

États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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

Aux 31 décembre 2025 et 2024 (note 1)

| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Actif courant | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3) | 4 617 214 | 3 846 910 |
| Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur | 3 410 | 14 271 |
| Marge | 6 447 | 1 805 |
| Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k) | 398 117 | 353 590 |
| Intérêts à recevoir | 8 357 | 7 335 |
| Dividendes à recevoir | 6 446 | 3 285 |
| Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille | 34 | 1 401 |
| Montant à recevoir à l'émission de parts | 4 287 | 2 191 |
| Autres montants à recevoir | – | 1 |
| Actifs dérivés | 2 680 | 616 |
| Total de l'actif | 5 046 992 | 4 231 405 |
| Passif | | |
| Passif courant | | |
| Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k) | 398 117 | 353 590 |
| Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille | 34 | 2 778 |
| Montant à payer au rachat de parts | 4 896 | 1 418 |
| Passifs dérivés | 33 | 390 |
| Total du passif | 403 080 | 358 176 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5) | 4 643 912 | 3 873 229 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie | | |
| Catégorie A | 632 157 | 562 127 |
| Catégorie privilégiée | 3 851 581 | 3 180 578 |
| Catégorie F | 17 393 | 15 578 |
| Catégorie Plus-F | 142 781 | 114 946 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (\$) (note 5) | | |
| Catégorie A | 22,58 | 20,50 |
| Catégorie privilégiée | 17,23 | 15,65 |
| Catégorie F | 13,90 | 12,36 |
| Catégorie Plus-F | 14,92 | 13,27 |

† 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 2025 et 2024.

| | Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars) | Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars) |
|------------------|---|---|
| 31 décembre 2025 | 770 428 | 798 115 |
| 31 décembre 2024 | 554 471 | 572 415 |

Type de garantie* (en milliers de dollars)

| | i | ii | iii | iv |
|------------------|---------|---------|-----|----|
| 31 décembre 2025 | 398 117 | 399 998 | – | – |
| 31 décembre 2024 | 353 590 | 218 825 | – | – |

* 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 |

États du résultat global (en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)

Pour les périodes closes les 31 décembre 2025 et 2024 (note 1)

| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
|--|------------------|------------------|
| Profit net (perte nette) sur instruments financiers | | |
| Intérêts aux fins de distribution | 58 365 | 53 142 |
| Revenu de dividendes | 54 615 | 47 830 |
| Profit (perte) sur dérivés | 6 524 | 7 949 |
| 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 | 217 170 | 37 293 |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g) | (466) | 96 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 275 776 | 334 381 |
| Profit net (perte nette) sur instruments financiers | 611 984 | 480 691 |
| Autres produits | | |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (48) | 338 |
| Revenu tiré du prêt de titres ± | 1 110 | 1 007 |
| Total des autres produits | 1 062 | 1 345 |
| Charges (note 6) | | |
| Frais de gestion ±± | 36 059 | 29 040 |
| Frais d'administration fixes ±±± | 2 242 | 1 819 |
| Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant | 8 | 9 |
| Coûts de transaction ±±±± | 665 | 426 |
| Retenues d'impôt (note 7) | 1 811 | 2 072 |
| Total des charges avant les renoncations/prises en charge | 40 785 | 33 366 |
| Renoncations/prises en charge par le gestionnaire | (9 887) | (8 295) |
| Total des charges après les renoncations/prises en charge | 30 898 | 25 071 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions) | 582 148 | 456 965 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions) | | |
| Catégorie A | 80 223 | 66 433 |
| Catégorie privilégiée | 481 965 | 374 198 |
| Catégorie F | 2 251 | 2 017 |
| Catégorie Plus-F | 17 709 | 14 317 |
| Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie (en milliers) | | |
| Catégorie A | 27 675 | 25 939 |
| Catégorie privilégiée | 208 429 | 183 572 |
| Catégorie F | 1 261 | 1 277 |
| Catégorie Plus-F | 8 883 | 8 198 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions) (\$) | | |
| Catégorie A | 2,90 | 2,56 |
| Catégorie privilégiée | 2,31 | 2,04 |
| Catégorie F | 1,79 | 1,58 |
| Catégorie Plus-F | 1,98 | 1,75 |

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

| | 31 décembre 2025 | | 31 décembre 2024 | |
|---|--------------------------|---|--------------------------|---|
| | (en milliers de dollars) | % du revenu brut tiré du prêt de titres | (en milliers de dollars) | % du revenu brut tiré du prêt de titres |
| Revenu brut tiré du prêt de titres | 14 556 | 100,0 | 19 912 | 100,0 |
| Intérêts versés sur la garantie | (13 043) | (89,7) | (18 500) | (92,8) |
| Retenues d'impôt | (32) | (0,2) | (30) | (0,2) |
| Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The) | (371) | (2,5) | (375) | (1,9) |
| Revenu tiré du prêt de titres | 1 110 | 7,6 | 1 007 | 5,1 |

±± 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)

| | 2025 | 2024 |
|--|------|------|
| Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars) | | |
| Total payé | 627 | 410 |
| Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. | 413 | 204 |
| Payé à CIBC World Markets Corp. | – | – |
| Rabais de courtage (en milliers de dollars) | | |
| Total payé | – | – |
| Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp. | – | – |

Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 31 décembre 2025 et 2024 étaient les suivants :

| | 2025 | 2024 |
|--------------------------|------|------|
| (en milliers de dollars) | 370 | 336 |

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2025 et 2024 (note 1)

| | Parts de catégorie A | | Parts de catégorie privilégiée | | Parts de catégorie F | | Parts de catégorie Plus-F | |
|---|----------------------|------------------|--------------------------------|------------------|----------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions) | 80 223 | 66 433 | 481 965 | 374 198 | 2 251 | 2 017 | 17 709 | 14 317 |
| Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables | | | | | | | | |
| Du revenu de placement net | (9 199) | (9 105) | (77 663) | (70 105) | (301) | (290) | (3 141) | (2 681) |
| Des gains en capital nets réalisés | (12 892) | – | (78 907) | – | – | – | (61) | – |
| Total des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables | (22 091) | (9 105) | (156 570) | (70 105) | (301) | (290) | (3 202) | (2 681) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | | | |
| Montant reçu à l'émission de parts | 297 088 | 332 652 | 742 081 | 848 844 | 8 472 | 5 932 | 47 867 | 27 736 |
| Montant reçu au réinvestissement des distributions | 22 021 | 9 082 | 155 268 | 69 518 | 288 | 275 | 2 754 | 2 340 |
| Montant payé au rachat de parts | (307 211) | (283 833) | (551 741) | (365 280) | (8 895) | (6 672) | (37 293) | (23 404) |
| Total des transactions sur parts rachetables | 11 898 | 57 901 | 345 608 | 553 082 | (135) | (465) | 13 328 | 6 672 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 70 030 | 115 229 | 671 003 | 857 175 | 1 815 | 1 262 | 27 835 | 18 308 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période | 562 127 | 446 898 | 3 180 578 | 2 323 403 | 15 578 | 14 316 | 114 946 | 96 638 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période | 632 157 | 562 127 | 3 851 581 | 3 180 578 | 17 393 | 15 578 | 142 781 | 114 946 |

Parts rachetables émises et en circulation (en milliers) (note 5)

Aux 31 décembre 2025 et 2024

| | | | | | | | | |
|--|----------|----------|----------|----------|-------|-------|---------|---------|
| Solde au début de la période | 27 423 | 24 421 | 203 253 | 166 331 | 1 261 | 1 299 | 8 663 | 8 162 |
| Parts rachetables émises | 13 706 | 17 082 | 44 380 | 56 899 | 647 | 501 | 3 351 | 2 175 |
| Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions | 976 | 444 | 9 027 | 4 455 | 21 | 23 | 185 | 177 |
| Total des parts rachetables émises | 42 105 | 41 947 | 256 660 | 227 685 | 1 929 | 1 823 | 12 199 | 10 514 |
| Parts rachetables rachetées | (14 113) | (14 524) | (33 088) | (24 432) | (678) | (562) | (2 626) | (1 851) |
| Solde à la fin de la période | 27 992 | 27 423 | 223 572 | 203 253 | 1 251 | 1 261 | 9 573 | 8 663 |

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers de dollars)

Pour les périodes closes les 31 décembre 2025 et 2024 (note 1)

| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
|--|------------------|------------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions) | 582 148 | 456 965 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Perte (profit) de change sur la trésorerie | 48 | (338) |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés | (217 170) | (37 293) |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (275 776) | (334 381) |
| Achat de placements | (8 803 318) | (4 402 332) |
| Produits de la vente de placements | 8 522 162 | 3 799 246 |
| Marge | (4 642) | 778 |
| Intérêts à recevoir | (1 022) | (1 914) |
| Dividendes à recevoir | (3 161) | (996) |
| Autres montants à recevoir | 1 | (1) |
| Autres charges à payer et autres passifs | – | (1) |
| Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | (200 730) | (520 267) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Montant reçu à l'émission de parts | 1 093 412 | 1 214 187 |
| Montant payé au rachat de parts | (901 662) | (678 679) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (1 833) | (966) |
| Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement | 189 917 | 534 542 |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période | (10 813) | 14 275 |
| Perte (profit) de change sur la trésorerie | (48) | 338 |
| Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période | 14 271 | (342) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période | 3 410 | 14 271 |
| Intérêts reçus | 57 343 | 51 228 |
| Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts | 49 643 | 44 762 |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025

| Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| ACTIONS CANADIENNES | | | | |
| Services de communications | | | | |
| BCE Inc. | 285 562 | 15 573 | 9 349 | |
| Cogeco Communications Inc. | 9 279 | 669 | 617 | |
| Québecor inc., catégorie B | 46 954 | 1 317 | 2 428 | |
| Rogers Communications Inc., catégorie B | 118 253 | 6 946 | 6 127 | |
| TELUS Corp. | 474 035 | 11 253 | 8 575 | |
| | | 35 758 | 27 096 | 0,6 % |
| Consommation discrétionnaire | | | | |
| Artizia Inc. | 29 323 | 1 076 | 3 441 | |
| BRP Inc. | 11 076 | 792 | 1 075 | |
| La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A | 15 310 | 2 290 | 2 663 | |
| Dollarama inc. | 83 840 | 5 447 | 17 199 | |
| Les Vêtements de Sport Gildan Inc. | 56 700 | 2 633 | 4 864 | |
| Linamar Corp. | 11 916 | 723 | 989 | |
| Lululemon Athletica Inc. | 976 | 523 | 278 | |
| Magna International Inc. | 81 120 | 6 007 | 5 936 | |
| Pet Valu Holdings Ltd. | 21 060 | 660 | 587 | |
| Restaurant Brands International Inc. | 100 384 | 8 662 | 9 402 | |
| | | 28 813 | 46 434 | 1,0 % |
| Biens de consommation de base | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc. | 230 695 | 12 158 | 17 293 | |
| Empire Co. Ltd., catégorie A | 40 424 | 1 300 | 1 929 | |
| George Weston Limitée | 48 039 | 2 110 | 4 549 | |
| Jamieson Wellness Inc. | 12 764 | 382 | 429 | |
| Les Compagnies Loblaw Limitée | 173 839 | 4 119 | 10 787 | |
| Les Aliments Maple Leaf Inc. | 22 948 | 494 | 572 | |
| Metro Inc. | 59 620 | 3 408 | 5 890 | |
| North West Co. Inc. (The) | 14 620 | 488 | 715 | |
| Premium Brands Holdings Corp. | 12 387 | 1 177 | 1 260 | |
| Saputo Inc. | 75 371 | 2 601 | 3 114 | |
| | | 28 237 | 46 538 | 1,0 % |
| Énergie | | | | |
| Advantage Energy Ltd. | 51 173 | 379 | 601 | |
| ARC Resources Ltd. | 176 232 | 2 530 | 4 538 | |
| Athabasca Oil Corp. | 148 852 | 496 | 1 046 | |
| Baytex Energy Corp. | 204 884 | 828 | 910 | |
| Birchcliff Energy Ltd. | 83 709 | 509 | 625 | |
| Corporation Cameco | 133 332 | 4 238 | 16 757 | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 637 932 | 17 660 | 29 657 | |
| Cenovus Energy Inc. | 421 158 | 7 509 | 9 779 | |
| CES Energy Solutions Corp. | 65 396 | 444 | 802 | |
| Denison Mines Corp. | 255 569 | 490 | 930 | |
| Enbridge Inc. | 667 889 | 32 096 | 43 867 | |
| Enerflex Ltd. | 37 299 | 501 | 789 | |
| Freehold Royalties Ltd. | 41 713 | 496 | 634 | |
| Gibson Energy Inc. | 50 181 | 1 107 | 1 261 | |
| Headwater Exploration Inc. | 67 776 | 460 | 635 | |
| Compagnie Pétrolière Impériale Ltée | 47 167 | 2 533 | 5 593 | |
| International Petroleum Corp. of Sweden | 19 924 | 277 | 495 | |
| Kelt Exploration Ltd. | 50 661 | 295 | 389 | |
| Keyera Corp. | 70 238 | 2 332 | 3 091 | |
| NexGen Energy Ltd. | 200 443 | 1 549 | 2 532 | |
| Nuvista Energy Ltd. | 49 017 | 505 | 888 | |
| Paramount Resources Ltd., catégorie A | 23 324 | 292 | 564 | |
| Parex Resources Inc. | 29 500 | 557 | 544 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 177 931 | 7 834 | 9 304 | |
| Peyto Exploration & Development Corp. | 61 836 | 690 | 1 404 | |
| PrairieSky Royalty Ltd. | 71 262 | 1 615 | 1 926 | |
| Secure Waste Infrastructure Corp. | 54 815 | 372 | 947 | |
| South Bow Corp. | 63 823 | 1 610 | 2 409 | |
| Strathcona Resources Ltd. | 13 121 | 519 | 372 | |
| Suncor Énergie Inc. | 367 857 | 14 791 | 22 410 | |
| Tamarack Valley Energy Ltd. | 151 226 | 550 | 1 207 | |
| Corporation TC Énergie | 318 656 | 17 037 | 24 084 | |
| TerraVest Industries Inc. | 4 653 | 550 | 766 | |
| Topaz Energy Corp. | 34 879 | 705 | 961 | |
| Tourmaline Oil Corp. | 112 577 | 4 804 | 6 931 | |
| Vermilion Energy Inc. | 46 942 | 1 118 | 536 | |
| Whitecap Resources Inc. | 371 755 | 3 094 | 4 275 | |
| | | 133 372 | 204 459 | 4,4 % |
| Services financiers | | | | |
| Banque de Montréal | 217 918 | 24 366 | 38 844 | |
| Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 378 587 | 27 145 | 38 324 | |

| Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Brookfield Corp., catégorie A | 661 313 | 20 940 | 41 676 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 284 411 | 17 404 | 35 389 | |
| FNB indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC | 15 600 000 | 325 224 | 323 544 | |
| FNB indiciel d'actions MSCI EAEO CIBC | 11 300 000 | 325 526 | 323 745 | |
| FNB indiciel d'actions MSCI Marchés émergents CIBC | 1 940 000 | 46 736 | 45 561 | |
| ÉNB de gestion de trésorerie Plus CIBC | 1 614 587 | 80 926 | 80 802 | |
| Société financière Definity | 29 049 | 1 218 | 2 206 | |
| EQB Inc. | 8 287 | 560 | 861 | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. | 6 302 | 5 476 | 16 485 | |
| Global X S&P/TSX Capped Composite Index Corporate Class ETF | 10 000 | 508 | 534 | |
| goeasy Ltd. | 3 843 | 582 | 504 | |
| Great-West Lifeco Inc. | 81 209 | 2 954 | 5 497 | |
| IA Société financière inc. | 28 217 | 1 889 | 5 018 | |
| Société financière IGM Inc. | 24 576 | 967 | 1 519 | |
| Intact Corporation financière | 54 412 | 8 996 | 15 547 | |
| Banque Laurentienne du Canada | 13 643 | 533 | 550 | |
| Société Financière Manuvie | 515 984 | 13 583 | 25 717 | |
| Banque Nationale du Canada | 119 719 | 9 815 | 20 665 | |
| Onex Corp. | 17 848 | 1 557 | 2 016 | |
| Power Corporation du Canada | 164 140 | 5 757 | 11 974 | |
| Banque Royale du Canada | 429 830 | 49 803 | 100 576 | |
| Sprott Inc. | 6 565 | 355 | 883 | |
| Financière Sun Life inc. | 170 695 | 10 313 | 14 625 | |
| Groupe TMX Ltée | 85 187 | 2 230 | 4 449 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 519 495 | 39 425 | 67 202 | |
| Trisura Group Ltd. | 14 655 | 587 | 626 | |
| | | 1 025 375 | 1 225 339 | 26,4 % |
| Soins de santé | | | | |
| Bausch Health Cos. Inc. | 80 549 | 2 812 | 767 | |
| Chartwell, résidences pour retraités | 93 073 | 1 091 | 1 871 | |
| Sienna Senior Living Inc. | 28 765 | 466 | 588 | |
| | | 4 369 | 3 226 | 0,1 % |
| Industrie | | | | |
| Groupe Aecon Inc. | 19 380 | 523 | 606 | |
| Air Canada | 90 780 | 2 049 | 1 751 | |
| Groupe AtkinsRéalis inc. | 50 756 | 2 138 | 4 497 | |
| ATS Corp. | 25 223 | 829 | 954 | |
| Badger Infrastructure Solutions Ltd. | 10 341 | 375 | 756 | |
| Bird Construction Inc. | 16 976 | 383 | 484 | |
| Bombardier Inc. | 26 634 | 1 376 | 6 219 | |
| Boyd Group Services Inc. | 8 522 | 1 944 | 1 863 | |
| Brookfield Business Partners L.P. | 13 341 | 402 | 648 | |
| CAE Inc. | 98 466 | 2 834 | 4 110 | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 167 748 | 22 218 | 22 772 | |
| Canadien Pacifique Kansas City Limitée | 275 856 | 23 505 | 27 875 | |
| Cargojet Inc. | 4 625 | 561 | 388 | |
| Element Fleet Management Corp. | 122 578 | 1 895 | 4 419 | |
| Exchange Income Corp. | 15 627 | 724 | 1 281 | |
| Fanning International Inc. | 40 218 | 1 163 | 2 991 | |
| GFL Environmental Inc. | 81 893 | 3 941 | 4 828 | |
| MDA Space Ltd. | 38 683 | 676 | 1 031 | |
| Mullen Group Ltd. | 24 859 | 341 | 391 | |
| NFI Group Inc. | 28 833 | 445 | 447 | |
| RB Global Inc. | 56 863 | 8 162 | 8 035 | |
| Quincaillerie Richelieu Ltée | 15 512 | 536 | 614 | |
| Métaux Russel Inc. | 17 044 | 529 | 747 | |
| Stantec Inc. | 34 930 | 2 282 | 4 524 | |
| TFI International Inc. | 23 632 | 2 504 | 3 353 | |
| Thomson Reuters Corp. | 41 033 | 5 156 | 7 432 | |
| Toromont Industries Ltd. | 24 919 | 2 160 | 4 138 | |
| Waste Connections Inc. | 78 345 | 11 978 | 18 859 | |
| Groupe WSP Global Inc. | 39 995 | 6 261 | 9 940 | |
| | | 107 890 | 145 953 | 3,1 % |
| Technologies de l'information | | | | |
| Bilfarms Ltée | 158 614 | 554 | 512 | |
| BlackBerry Ltd. | 166 373 | 1 446 | 862 | |
| Celestica Inc. | 35 227 | 1 109 | 14 302 | |
| CGI inc. | 59 723 | 6 338 | 7 572 | |
| Constellation Software Inc. | 6 100 | 12 801 | 20 138 | |
| Constellation Software Inc., bons de souscription, 2028/08/22 | 5 097 | - | - | |
| Descartes Systems Group Inc. | 26 322 | 2 010 | 3 169 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

| Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Kinaxis Inc. | 8 593 | 1 019 | 1 487 | |
| Lightspeed Commerce Inc. | 38 139 | 2 204 | 632 | |
| Open Text Corp. | 77 172 | 3 740 | 3 450 | |
| Shopify Inc., catégorie A | 374 478 | 32 325 | 82 760 | |
| | | 63 546 | 134 884 | 2,9 % |
| Matériaux | | | | |
| 5N Plus Inc. | 27 277 | 487 | 483 | |
| Mines Agnico Eagle Limitée | 153 891 | 10 017 | 35 820 | |
| Alamos Gold Inc., catégorie A | 128 823 | 1 628 | 6 828 | |
| Allied Gold Corp. | 29 238 | 944 | 920 | |
| Aris Mining Corp. | 62 030 | 832 | 1 381 | |
| Aya Gold & Silver Inc. | 40 015 | 544 | 786 | |
| B2Gold Corp. | 409 158 | 1 712 | 2 529 | |
| Société minière Barrick | 516 733 | 11 277 | 30 895 | |
| Capstone Copper Corp. | 191 583 | 1 375 | 2 640 | |
| CCL Industries Inc., catégorie B | 44 013 | 2 631 | 3 816 | |
| Centerra Gold Inc. | 61 786 | 499 | 1 221 | |
| Discovery Silver Corp. | 192 290 | 905 | 1 611 | |
| DPM Metals Inc. | 67 948 | 903 | 2 882 | |
| Eldorado Gold Corp. | 61 529 | 927 | 3 035 | |
| Endeavour Silver Corp. | 90 084 | 644 | 1 163 | |
| Equinox Gold Corp. | 240 318 | 2 105 | 4 636 | |
| ERO Copper Corp. | 31 754 | 696 | 1 233 | |
| First Majestic Silver Corp. | 141 055 | 1 436 | 3 230 | |
| First Quantum Minerals Ltd. | 206 918 | 3 351 | 7 615 | |
| Fortuna Silver Mines Inc. | 94 087 | 601 | 1 265 | |
| Franco-Nevada Corp. | 59 033 | 7 894 | 16 795 | |
| G Mining Ventures Corp. | 49 450 | 965 | 2 052 | |
| Hudbay Minerals Inc. | 121 281 | 1 073 | 3 305 | |
| IAMGOLD Corp. | 176 181 | 886 | 3 990 | |
| Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A | 230 403 | 2 445 | 3 597 | |
| K92 Mining Inc. | 74 527 | 506 | 1 691 | |
| Kinross Gold Corp. | 369 677 | 2 647 | 14 292 | |
| Labrador Iron Ore Royalty Corp. | 19 617 | 562 | 586 | |
| Lithium Americas Corp. | 79 924 | 523 | 477 | |
| Lundin Gold Inc. | 30 321 | 482 | 3 457 | |
| Lundin Mining Corp. | 207 276 | 2 024 | 6 115 | |
| LunR Royalties Corp. | 11 848 | 17 | 155 | |
| Methanex Corp. | 20 387 | 1 154 | 1 110 | |
| New Gold Inc. | 242 442 | 518 | 2 900 | |
| NGEx Minerals Ltd. | 41 068 | 568 | 1 051 | |
| NovaGold Resources Inc. | 88 551 | 574 | 1 133 | |
| Nutrien Ltd. | 148 049 | 10 393 | 12 543 | |
| OceanaGold Corp. | 70 228 | 862 | 2 732 | |
| OR Royalties Inc. | 57 630 | 990 | 2 802 | |
| Orla Mining Ltd. | 81 186 | 656 | 1 499 | |
| Pan American Silver Corp. | 129 241 | 2 932 | 9 197 | |
| Seabridge Gold Inc. | 26 063 | 507 | 1 060 | |
| Silvercorp Metals Inc. | 66 965 | 804 | 769 | |
| Skeena Resources Ltd. | 37 080 | 937 | 1 209 | |
| SSR Mining Inc. | 62 154 | 812 | 1 870 | |
| Stella-Jones Inc. | 16 814 | 970 | 1 431 | |
| Taseko Mines Ltd. | 110 367 | 834 | 858 | |
| Ressources Teck Ltée, catégorie B | 136 876 | 4 911 | 8 994 | |
| Torex Gold Resources Inc. | 28 851 | 570 | 1 891 | |
| Transcontinental Inc., catégorie A | 22 716 | 417 | 516 | |
| Triple Flag Precious Metals Corp. | 21 520 | 541 | 981 | |
| Vizsla Silver Corp. | 105 906 | 783 | 796 | |
| Wesdome Gold Mines Ltd. | 46 262 | 399 | 1 052 | |
| West Fraser Timber Co. Ltd. | 17 255 | 1 495 | 1 449 | |
| Wheaton Precious Metals Corp. | 139 031 | 6 400 | 22 434 | |
| Wipak Ltd. | 8 166 | 359 | 364 | |
| | | 102 924 | 251 142 | 5,4 % |
| Immobilier | | | | |
| Fonds de placement immobilier Allied | 39 220 | 1 339 | 524 | |
| Groupe Altus Ltée | 13 238 | 617 | 751 | |
| FPI Boardwalk | 12 310 | 694 | 794 | |
| Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien | 47 862 | 2 288 | 1 765 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 83 451 | 1 117 | 1 236 | |
| Colliers International Group Inc. | 13 522 | 1 824 | 2 728 | |
| Fonds de placement immobilier Crombie | 33 585 | 458 | 513 | |
| CT REIT | 23 175 | 353 | 377 | |
| Fiducie de placement immobilier industriel Dream | 87 601 | 1 110 | 1 102 | |
| FPI First Capital | 65 117 | 1 165 | 1 231 | |

| Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| FirstService Corp. | 12 598 | 2 156 | 2 689 | |
| FPI Granite | 18 572 | 1 280 | 1 517 | |
| Fonds de placement immobilier H&R | 80 480 | 1 112 | 823 | |
| InterRent REIT | 42 819 | 537 | 565 | |
| Killam Apartment REIT | 37 165 | 644 | 609 | |
| NorthWest Healthcare Properties REIT | 67 157 | 566 | 343 | |
| Primaris REIT, série A | 36 280 | 626 | 566 | |
| Fonds de placement immobilier RioCan | 90 242 | 1 953 | 1 688 | |
| SmartCentres REIT | 39 470 | 1 035 | 1 016 | |
| | | 20 874 | 20 837 | 0,4 % |
| Services publics | | | | |
| Algonquin Power & Utilities Corp. | 214 219 | 2 798 | 1 808 | |
| AltaGas Ltd. | 95 267 | 2 554 | 3 987 | |
| ATCO Ltd., catégorie I | 21 975 | 934 | 1 239 | |
| Boralx Inc., catégorie A | 26 771 | 764 | 678 | |
| Brookfield Renewable Partners L.P. | 70 261 | 2 216 | 2 606 | |
| Canadian Utilities Ltd., catégorie A | 39 634 | 1 359 | 1 693 | |
| Capital Power Corp. | 47 652 | 1 852 | 2 790 | |
| Emera Inc. | 92 049 | 4 699 | 6 226 | |
| Fortis Inc. | 154 785 | 8 050 | 11 045 | |
| Hydro One Ltd. | 97 344 | 3 002 | 5 319 | |
| Northland Power Inc. | 80 154 | 2 308 | 1 431 | |
| Supérieur Plus Corp. | 68 279 | 741 | 481 | |
| TransAlta Corp. | 80 870 | 857 | 1 404 | |
| | | 32 134 | 40 707 | 0,9 % |
| TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES | | 1 583 292 | 2 146 615 | 46,2 % |
| ACTIONS INTERNATIONALES | | | | |
| Bermudes | | | | |
| Arch Capital Group Ltd. | 3 231 | 292 | 425 | |
| Brookfield Infrastructure Partners L.P. | 141 243 | 5 338 | 6 739 | |
| Everest Re Group Ltd. | 375 | 147 | 175 | |
| | | 5 777 | 7 339 | 0,2 % |
| Irlande | | | | |
| Accenture PLC, catégorie A | 5 549 | 2 031 | 2 043 | |
| Allegion PLC | 768 | 107 | 168 | |
| Aptiv PLC | 1 948 | 147 | 203 | |
| CRH PLC | 5 998 | 1 030 | 1 027 | |
| Eaton Corp. PLC | 3 476 | 758 | 1 520 | |
| Medtronic PLC | 11 467 | 1 350 | 1 512 | |
| Smurfit Westrock PLC | 4 673 | 287 | 248 | |
| TE Connectivity PLC | 2 632 | 435 | 822 | |
| Trane Technologies PLC | 1 984 | 470 | 1 060 | |
| | | 6 615 | 8 603 | 0,2 % |
| Pays-Bas | | | | |
| NXP Semiconductors NV | 2 256 | 518 | 672 | |
| | | 518 | 672 | 0,0 % |
| Suisse | | | | |
| Amcor PLC | 20 633 | 298 | 236 | |
| Chubb Ltd. | 3 275 | 899 | 1 403 | |
| Garmin Ltd. | 1 464 | 243 | 408 | |
| | | 1 440 | 2 047 | 0,1 % |
| Royaume-Uni | | | | |
| Aon PLC | 1 930 | 747 | 935 | |
| Pentair PLC | 1 467 | 109 | 210 | |
| Willis Towers Watson PLC | 857 | 245 | 386 | |
| | | 1 101 | 1 531 | 0,0 % |
| États-Unis | | | | |
| Services de communications | | | | |
| Alphabet Inc., catégorie A | 52 060 | 9 229 | 22 365 | |
| Alphabet Inc., catégorie C | 41 610 | 7 415 | 17 922 | |
| AT&T Inc. | 63 438 | 1 775 | 2 163 | |
| Charter Communications Inc., catégorie A | 787 | 460 | 226 | |
| Comcast Corp., catégorie A | 32 522 | 1 675 | 1 334 | |
| Electronic Arts Inc. | 2 016 | 340 | 565 | |
| Fox Corp., catégorie A | 1 879 | 88 | 188 | |
| Fox Corp., catégorie B | 1 329 | 66 | 118 | |
| Live Nation Entertainment Inc. | 1 412 | 173 | 276 | |
| Match Group Inc. | 2 099 | 163 | 93 | |
| Meta Platforms Inc., catégorie A | 19 488 | 6 747 | 17 656 | |
| Netflix Inc. | 37 917 | 1 691 | 4 880 | |
| News Corp., catégorie A | 3 369 | 80 | 121 | |
| News Corp., catégorie B | 1 114 | 30 | 45 | |
| Omnicom Group Inc. | 2 861 | 270 | 317 | |
| Paramount Skydance Corp. | 2 763 | 49 | 51 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

| Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Take-Two Interactive Software Inc. | 1 552 | 306 | 545 | |
| TKO Group Holdings Inc. | 593 | 131 | 170 | |
| T-Mobile US Inc. | 4 304 | 884 | 1 199 | |
| Trade Desk Inc. (The) | 3 989 | 468 | 208 | |
| Verizon Communications Inc. | 37 735 | 2 421 | 2 110 | |
| Walt Disney Co. (The) | 15 975 | 1 995 | 2 495 | |
| Warner Bros. Discovery Inc. | 22 158 | 430 | 877 | |
| | | 36 886 | 75 924 | 1,6 % |
| Consommation discrétionnaire | | | | |
| Airbnb Inc., catégorie A | 3 806 | 725 | 709 | |
| Amazon.com Inc. | 87 050 | 15 882 | 27 578 | |
| AutoZone Inc. | 149 | 484 | 694 | |
| Best Buy Co. Inc. | 1 759 | 170 | 162 | |
| Booking Holdings Inc. | 288 | 853 | 2 117 | |
| Carnival Corp. | 9 717 | 181 | 407 | |
| Carvana Co. | 1 265 | 786 | 733 | |
| Chipotle Mexican Grill Inc. | 11 832 | 476 | 601 | |
| D.R. Horton Inc. | 2 451 | 284 | 485 | |
| Darden Restaurants Inc. | 1 047 | 181 | 264 | |
| Deckers Outdoor Corp. | 1 327 | 264 | 189 | |
| Domino's Pizza Inc. | 280 | 152 | 160 | |
| DoorDash Inc., catégorie A | 3 345 | 942 | 1 040 | |
| eBay Inc. | 4 045 | 247 | 484 | |
| Expedia Group Inc. | 1 047 | 145 | 407 | |
| Ford Motor Co. | 34 985 | 529 | 630 | |
| General Motors Co. | 8 347 | 363 | 932 | |
| Genuine Parts Co. | 1 245 | 224 | 210 | |
| Hasbro Inc. | 1 193 | 122 | 134 | |
| Hilton Worldwide Holdings Inc. | 2 080 | 378 | 820 | |
| Home Depot Inc. (The) | 8 904 | 3 603 | 4 205 | |
| Las Vegas Sands Corp. | 2 723 | 134 | 243 | |
| Lennar Corp., catégorie A | 1 931 | 231 | 272 | |
| Lowe's Cos. Inc. | 5 016 | 1 296 | 1 660 | |
| Marriott International Inc., catégorie A | 1 993 | 436 | 849 | |
| McDonald's Corp. | 6 373 | 2 222 | 2 673 | |
| MGM Resorts International | 1 870 | 74 | 94 | |
| Nike Inc., catégorie B | 10 633 | 1 361 | 930 | |
| Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 4 044 | 72 | 124 | |
| NVR Inc. | 25 | 164 | 250 | |
| O'Reilly Automotive Inc. | 7 553 | 541 | 946 | |
| Pool Corp. | 294 | 141 | 92 | |
| PulteGroup Inc. | 1 744 | 132 | 281 | |
| Ralph Lauren Corp. | 346 | 56 | 168 | |
| Ross Stores Inc. | 2 910 | 356 | 719 | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. | 2 261 | 264 | 866 | |
| Starbucks Corp. | 10 173 | 1 090 | 1 176 | |
| Tapestry Inc. | 1 831 | 93 | 321 | |
| Tesla Inc. | 25 144 | 8 388 | 15 520 | |
| TJX Cos. Inc. (The) | 9 959 | 966 | 2 100 | |
| Tractor Supply Co. | 4 742 | 271 | 325 | |
| Ulta Beauty Inc. | 402 | 207 | 334 | |
| Williams-Sonoma Inc. | 1 101 | 260 | 270 | |
| Wynn Resorts Ltd. | 748 | 58 | 124 | |
| Yum! Brands Inc. | 2 484 | 410 | 516 | |
| | | 46 214 | 73 814 | 1,6 % |
| Biens de consommation de base | | | | |
| Altria Group Inc. | 15 034 | 889 | 1 190 | |
| Archer-Daniels-Midland Co. | 4 300 | 386 | 339 | |
| Brown-Forman Corp., catégorie B | 1 522 | 132 | 55 | |
| Bunge Global SA | 1 211 | 169 | 148 | |
| Campbell Soup Co. | 1 761 | 109 | 67 | |
| Church & Dwight Co. Inc. | 2 149 | 277 | 247 | |
| Clorox Co. (The) | 1 094 | 210 | 151 | |
| Coca-Cola Co. (The) | 34 665 | 2 928 | 3 326 | |
| Colgate-Palmolive Co. | 7 234 | 776 | 785 | |
| Conagra Brands Inc. | 4 287 | 177 | 102 | |
| Constellation Brands Inc., catégorie A | 1 278 | 415 | 242 | |
| Costco Wholesale Corp. | 3 966 | 3 152 | 4 694 | |
| Dollar General Corp. | 1 970 | 563 | 359 | |
| Dollar Tree Inc. | 1 697 | 344 | 287 | |
| Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A | 2 201 | 590 | 316 | |
| General Mills Inc. | 4 785 | 457 | 305 | |
| Hershey Co. (The) | 1 325 | 369 | 331 | |
| Hormel Foods Corp. | 2 608 | 150 | 85 | |
| J.M. Smucker Co. (The) | 954 | 162 | 128 | |
| Kenvue Inc. | 17 175 | 536 | 407 | |
| Keurig Dr Pepper Inc. | 12 158 | 566 | 467 | |

| Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Kimberly-Clark Corp. | 2 969 | 526 | 411 | |
| Kraft Heinz Co. (The) | 7 627 | 371 | 254 | |
| Kroger Co. (The) | 5 444 | 361 | 467 | |
| Lamb Weston Holdings Inc. | 1 247 | 119 | 72 | |
| McCormick & Co. Inc. | 2 265 | 242 | 212 | |
| Molson Coors Beverage Co. | 1 516 | 116 | 97 | |
| Mondelez International Inc., catégorie A | 11 581 | 945 | 856 | |
| Monster Beverage Corp. | 6 379 | 443 | 671 | |
| PepsiCo Inc. | 12 235 | 2 719 | 2 410 | |
| Philip Morris International Inc. | 13 931 | 1 870 | 3 067 | |
| Procter & Gamble Co. (The) | 20 910 | 4 141 | 4 113 | |
| Sysco Corp. | 4 273 | 478 | 432 | |
| Target Corp. | 4 067 | 753 | 546 | |
| Tyson Foods Inc., catégorie A | 2 558 | 259 | 206 | |
| Walgreens Boots Alliance Inc. | 5 997 | – | – | |
| Walmart Inc. | 39 239 | 2 820 | 6 000 | |
| | | 29 520 | 33 845 | 0,7 % |
| Énergie | | | | |
| APA Corp. | 3 202 | 128 | 107 | |
| Baker Hughes Co. | 8 823 | 360 | 551 | |
| Chevron Corp. | 16 936 | 3 049 | 3 543 | |
| ConocoPhillips Co. | 11 058 | 1 256 | 1 421 | |
| Coterra Energy Inc. | 6 830 | 239 | 247 | |
| Devon Energy Corp. | 5 613 | 358 | 282 | |
| Diamondback Energy Inc. | 1 667 | 283 | 344 | |
| Energy Fuels Inc. | 72 663 | 776 | 1 444 | |
| EOG Resources Inc. | 4 855 | 649 | 700 | |
| EQT Corp. | 5 585 | 325 | 411 | |
| Expand Energy Corp. | 2 131 | 334 | 323 | |
| Exxon Mobil Corp. | 37 736 | 4 569 | 6 233 | |
| Halliburton Co. | 7 531 | 276 | 292 | |
| Kinder Morgan Inc. | 17 501 | 433 | 660 | |
| Marathon Petroleum Corp. | 2 690 | 338 | 600 | |
| Occidental Petroleum Corp. | 6 431 | 469 | 363 | |
| ONEOK Inc. | 5 636 | 504 | 569 | |
| Phillips 66 | 3 617 | 430 | 641 | |
| Schlumberger Ltd. | 13 353 | 613 | 703 | |
| Targa Resources Corp. | 1 926 | 233 | 488 | |
| Texas Pacific Land Corp. | 519 | 367 | 205 | |
| Valero Energy Corp. | 2 729 | 403 | 610 | |
| Williams Cos. Inc. (The) | 10 929 | 530 | 902 | |
| | | 16 922 | 21 639 | 0,5 % |
| Services financiers | | | | |
| Aflac Inc. | 4 221 | 356 | 639 | |
| Allstate Corp. (The) | 2 342 | 432 | 669 | |
| American Express Co. | 4 808 | 1 061 | 2 441 | |
| American International Group Inc. | 4 828 | 336 | 567 | |
| Ameriprise Financial Inc. | 831 | 297 | 559 | |
| Apollo Global Management Inc. | 4 155 | 983 | 826 | |
| Ares Management Corp., catégorie A | 1 835 | 451 | 407 | |
| Arthur J. Gallagher & Co. | 2 295 | 648 | 815 | |
| Assurant Inc. | 452 | 105 | 149 | |
| Bank of America Corp. | 60 117 | 2 710 | 4 538 | |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | 6 240 | 408 | 994 | |
| Berkshire Hathaway Inc., catégorie B | 16 412 | 7 142 | 11 323 | |
| BlackRock Inc. | 1 289 | 1 179 | 1 894 | |
| Blackstone Inc. | 6 597 | 1 088 | 1 396 | |
| Block Inc. | 4 919 | 524 | 439 | |
| Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 115 351 | 4 106 | 8 294 | |
| Brown & Brown Inc. | 2 622 | 250 | 287 | |
| Capital One Financial Corp. | 5 689 | 899 | 1 892 | |
| Cboe Global Markets Inc. | 936 | 176 | 322 | |
| Charles Schwab Corp. (The) | 14 946 | 1 378 | 2 050 | |
| Cincinnati Financial Corp. | 1 399 | 223 | 314 | |
| Citigroup Inc. | 16 011 | 1 071 | 2 564 | |
| Citizens Financial Group Inc. | 3 861 | 188 | 310 | |
| CME Group Inc. | 3 226 | 908 | 1 209 | |
| Coinbase Global Inc., catégorie A | 2 042 | 758 | 634 | |
| Corpay Inc. | 632 | 195 | 261 | |
| Erie Indemnity Co., catégorie A | 228 | 153 | 90 | |
| FactSet Research Systems Inc. | 339 | 178 | 135 | |
| Fidelity National Information Services Inc. | 4 634 | 540 | 423 | |
| Fifth Third Bancorp | 5 923 | 268 | 381 | |
| Fiserv Inc. | 4 813 | 696 | 444 | |
| Franklin Resources Inc. | 2 742 | 88 | 90 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Global Payments Inc. | 2 118 | 307 | 225 | | Incyte Corp. | 1 469 | 154 | 199 | |
| Globe Life Inc. | 725 | 99 | 139 | | Insulet Corp. | 630 | 258 | 246 | |
| Goldman Sachs Group Inc. (The) | 2 684 | 1 271 | 3 238 | | Intuitive Surgical Inc. | 3 172 | 1 169 | 2 466 | |
| Hartford Financial Services Group Inc. (The) | 2 493 | 243 | 472 | | IQVIA Holdings Inc. | 1 521 | 433 | 471 | |
| Huntington Bancshares Inc. | 14 074 | 243 | 335 | | Johnson & Johnson | 21 554 | 5 021 | 6 122 | |
| Interactive Brokers Group Inc., catégorie A | 3 985 | 342 | 352 | | Labcorp Holdings Inc. | 744 | 223 | 256 | |
| Intercontinental Exchange Inc. | 5 102 | 746 | 1 134 | | McKesson Corp. | 1 104 | 587 | 1 243 | |
| Invesco Ltd. | 3 991 | 86 | 144 | | Merck & Co. Inc. | 22 210 | 2 845 | 3 209 | |
| iShares MSCI EAFE ETF | 48 100 | 6 283 | 6 340 | | Mettler-Toledo International Inc. | 184 | 288 | 352 | |
| Jack Henry & Associates Inc. | 652 | 158 | 163 | | Moderna Inc. | 3 100 | 540 | 125 | |
| JPMorgan Chase & Co. | 24 360 | 4 567 | 10 774 | | Molina Healthcare Inc. | 460 | 175 | 110 | |
| KeyCorp | 8 328 | 183 | 236 | | Pfizer Inc. | 50 884 | 3 058 | 1 739 | |
| KKR & Co. Inc. | 6 139 | 938 | 1 074 | | Quest Diagnostics Inc. | 1 000 | 187 | 238 | |
| Loews Corp. | 1 522 | 124 | 220 | | Regeneron Pharmaceuticals Inc. | 902 | 778 | 956 | |
| M&T Bank Corp. | 1 375 | 280 | 380 | | ResMed Inc. | 1 310 | 386 | 433 | |
| Marsh & McLennan Cos. Inc. | 4 384 | 956 | 1 116 | | Revvity Inc. | 1 039 | 178 | 138 | |
| Mastercard Inc., catégorie A | 7 337 | 3 633 | 5 749 | | Solventum Corp. | 1 319 | 138 | 143 | |
| MetLife Inc. | 4 953 | 406 | 537 | | STERIS PLC | 882 | 251 | 307 | |
| Moody's Corp. | 1 373 | 579 | 963 | | Stryker Corp. | 3 079 | 964 | 1 485 | |
| Morgan Stanley | 10 808 | 1 217 | 2 634 | | Thermo Fisher Scientific Inc. | 3 362 | 2 383 | 2 674 | |
| MSCI Inc. | 672 | 396 | 529 | | UnitedHealth Group Inc. | 8 106 | 5 319 | 3 673 | |
| Nasdaq Inc. | 4 057 | 337 | 541 | | Universal Health Services Inc., catégorie B | 504 | 80 | 151 | |
| Northern Trust Corp. | 1 692 | 214 | 317 | | Vertex Pharmaceuticals Inc. | 2 270 | 990 | 1 413 | |
| PayPal Holdings Inc. | 8 372 | 766 | 671 | | Viatis Inc. | 10 434 | 138 | 178 | |
| PNC Financial Services Group Inc. | 3 509 | 731 | 1 005 | | Waters Corp. | 532 | 239 | 277 | |
| Principal Financial Group Inc. | 1 814 | 158 | 220 | | West Pharmaceutical Services Inc. | 643 | 250 | 243 | |
| Progressive Corp. (The) | 5 247 | 1 001 | 1 640 | | Zimmer Biomet Holdings Inc. | 1 773 | 244 | 219 | |
| Prudential Financial Inc. | 3 150 | 398 | 488 | | Zoetis Inc. | 3 943 | 881 | 681 | |
| Raymond James Financial Inc. | 1 588 | 204 | 350 | | | | 55 918 | 67 849 | 1,5 % |
| Regions Financial Corp. | 7 847 | 199 | 292 | | Industrie | | | | |
| Robinhood Markets Inc., catégorie A | 7 037 | 1 210 | 1 092 | | 3M Co. | 4 767 | 727 | 1 048 | |
| S&P Global Inc. | 2 774 | 1 388 | 1 990 | | A. O. Smith Corp. | 1 023 | 78 | 94 | |
| State Street Corp. | 2 499 | 220 | 442 | | Ametek Inc. | 2 067 | 346 | 583 | |
| Synchrony Financial | 3 223 | 147 | 369 | | Automatic Data Processing Inc. | 3 625 | 1 084 | 1 280 | |
| T. Rowe Price Group Inc. | 1 967 | 285 | 276 | | Axon Enterprise Inc. | 702 | 292 | 547 | |
| Travelers Cos. Inc. (The) | 1 996 | 474 | 795 | | Boeing Co. (The) | 7 007 | 1 505 | 2 088 | |
| Truist Financial Corp. | 11 447 | 674 | 773 | | Broadridge Financial Solutions Inc. | 1 049 | 231 | 321 | |
| U.S. Bancorp | 13 928 | 804 | 1 020 | | Builders FirstSource Inc. | 990 | 212 | 140 | |
| Visa Inc., catégorie A | 15 101 | 4 771 | 7 269 | | C.H. Robinson Worldwide Inc. | 1 057 | 140 | 233 | |
| W.R. Berkley Corp. | 2 682 | 166 | 258 | | Carrier Global Corp. | 7 084 | 381 | 514 | |
| Wells Fargo & Co. | 28 089 | 1 712 | 3 593 | | Caterpillar Inc. | 4 188 | 1 248 | 3 293 | |
| | | 68 711 | 107 511 | 2,3 % | Cintas Corp. | 3 065 | 478 | 791 | |
| Soins de santé | | | | | Comfort Systems USA Inc. | 315 | 409 | 404 | |
| Abbott Laboratories | 15 577 | 2 275 | 2 679 | | Copart Inc. | 7 962 | 357 | 428 | |
| AbbVie Inc. | 15 810 | 3 442 | 4 958 | | CSX Corp. | 16 684 | 647 | 830 | |
| Agilent Technologies Inc. | 2 543 | 407 | 475 | | Cummins Inc. | 1 233 | 388 | 864 | |
| Align Technology Inc. | 603 | 191 | 129 | | Dayforce Inc. | 1 429 | 103 | 136 | |
| Amgen Inc. | 4 818 | 1 688 | 2 164 | | Deere & Co. | 2 254 | 967 | 1 440 | |
| Baxter International Inc. | 4 597 | 338 | 121 | | Delta Air Lines Inc. | 5 805 | 271 | 553 | |
| Becton, Dickinson and Co. | 2 565 | 791 | 683 | | Dover Corp. | 1 227 | 217 | 329 | |
| Biogen Inc. | 1 312 | 358 | 317 | | EMCOR Group Inc. | 401 | 349 | 337 | |
| Bio-Techne Corp. | 1 403 | 151 | 113 | | Emerson Electric Co. | 5 037 | 579 | 918 | |
| Boston Scientific Corp. | 13 261 | 889 | 1 736 | | Equifax Inc. | 1 095 | 296 | 326 | |
| Bristol-Myers Squibb Co. | 18 216 | 1 672 | 1 349 | | Expeditors International of Washington Inc. | 1 214 | 162 | 248 | |
| Cardinal Health Inc. | 2 138 | 209 | 603 | | Fastenal Co. | 10 271 | 370 | 566 | |
| Cencora Inc. | 1 735 | 445 | 804 | | FedEx Corp. | 1 942 | 572 | 770 | |
| Centene Corp. | 4 146 | 454 | 234 | | Fortive Corp. | 2 842 | 170 | 215 | |
| Charles River Laboratories International Inc. | 440 | 120 | 120 | | GE Vernova Inc. | 2 428 | 339 | 2 178 | |
| Cigna Corp. | 2 389 | 876 | 902 | | Generac Holdings Inc. | 525 | 135 | 98 | |
| Cooper Cos. Inc. (The) | 1 786 | 180 | 201 | | General Dynamics Corp. | 2 269 | 719 | 1 048 | |
| Curaleaf Holdings Inc. | 147 963 | 531 | 505 | | General Electric Co. | 9 439 | 951 | 3 991 | |
| CVS Health Corp. | 11 351 | 1 320 | 1 236 | | Honeywell International Inc. | 5 682 | 1 263 | 1 522 | |
| Danaher Corp. | 5 625 | 1 670 | 1 767 | | Howmet Aerospace Inc. | 3 608 | 282 | 1 015 | |
| DaVita Inc. | 320 | 38 | 50 | | Hubbell Inc. | 476 | 207 | 290 | |
| Dexcom Inc. | 3 510 | 366 | 320 | | Huntington Ingalls Industries Inc. | 352 | 102 | 164 | |
| Edwards Lifesciences Corp. | 5 193 | 636 | 608 | | IDEX Corp. | 673 | 165 | 164 | |
| Elevance Health Inc. | 1 989 | 1 220 | 957 | | Illinois Tool Works Inc. | 2 362 | 603 | 799 | |
| Eli Lilly and Co. | 7 106 | 4 449 | 10 482 | | Ingersoll Rand Inc. | 3 237 | 207 | 352 | |
| GE HealthCare Technologies Inc. | 4 086 | 314 | 460 | | J.B. Hunt Transport Services Inc. | 684 | 150 | 182 | |
| Gilead Sciences Inc. | 11 105 | 1 048 | 1 871 | | Jacobs Solutions Inc. | 1 070 | 179 | 195 | |
| HCA Healthcare Inc. | 1 429 | 412 | 916 | | Johnson Controls International PLC | 5 469 | 398 | 899 | |
| Henry Schein Inc. | 922 | 91 | 96 | | L3Harris Technologies Inc. | 1 675 | 499 | 675 | |
| Hologic Inc. | 1 990 | 184 | 203 | | Leidos Holdings Inc. | 1 148 | 165 | 284 | |
| Humana Inc. | 1 076 | 616 | 378 | | Lennox International Inc. | 286 | 252 | 191 | |
| IDEXX Laboratories Inc. | 716 | 380 | 665 | | Lockheed Martin Corp. | 1 822 | 1 000 | 1 210 | |
| | | | | | Masco Corp. | 1 874 | 140 | 163 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Nordson Corp. | 481 | 134 | 159 | | Palantir Technologies Inc. | 20 441 | 1 763 | 4 987 | |
| Norfolk Southern Corp. | 2 008 | 611 | 796 | | Palo Alto Networks Inc. | 6 120 | 1 142 | 1 547 | |
| Northrop Grumman Corp. | 1 200 | 747 | 939 | | PTC Inc. | 1 072 | 173 | 256 | |
| Old Dominion Freight Line Inc. | 1 656 | 306 | 356 | | Qnity Electronics Inc. | 1 874 | 254 | 210 | |
| Otis Worldwide Corp. | 3 512 | 347 | 421 | | Qualcomm Inc. | 9 584 | 1 858 | 2 250 | |
| PACCAR Inc. | 4 700 | 405 | 706 | | Roper Technologies Inc. | 963 | 541 | 588 | |
| Parker-Hannifin Corp. | 1 129 | 515 | 1 362 | | Salesforce Inc. | 8 519 | 2 099 | 3 098 | |
| Paychex Inc. | 2 902 | 450 | 447 | | Sandisk Corp. of Delaware | 1 236 | 373 | 403 | |
| Paycom Software Inc. | 448 | 157 | 98 | | Seagate Technology Holdings PLC | 1 950 | 106 | 737 | |
| Quanta Services Inc. | 1 334 | 315 | 773 | | ServiceNow Inc. | 9 283 | 1 293 | 1 952 | |
| Republic Services Inc. | 1 801 | 356 | 524 | | Skyworks Solutions Inc. | 1 344 | 173 | 117 | |
| Rockwell Automation Inc. | 1 006 | 298 | 537 | | Super Micro Computer Inc. | 4 487 | 574 | 180 | |
| Rollins Inc. | 2 627 | 143 | 216 | | Synopsys Inc. | 1 662 | 862 | 1 072 | |
| RTX Corp. | 11 998 | 1 607 | 3 020 | | Teledyne Technologies Inc. | 420 | 222 | 294 | |
| Snap-On Inc. | 467 | 139 | 221 | | Teradyne Inc. | 1 401 | 186 | 372 | |
| Southwest Airlines Co. | 4 628 | 228 | 263 | | Texas Instruments Inc. | 8 137 | 1 760 | 1 938 | |
| Stanley Black & Decker Inc. | 1 385 | 184 | 141 | | Trimble Inc. | 2 130 | 168 | 229 | |
| Textron Inc. | 1 595 | 135 | 191 | | Tyler Technologies Inc. | 387 | 194 | 241 | |
| TransDigm Group Inc. | 504 | 500 | 920 | | VeriSign Inc. | 752 | 188 | 251 | |
| Uber Technologies Inc. | 18 593 | 1 648 | 2 085 | | Western Digital Corp. | 3 059 | 227 | 723 | |
| Union Pacific Corp. | 5 308 | 1 499 | 1 685 | | Workday Inc., catégorie A | 1 933 | 740 | 570 | |
| United Airlines Holdings Inc. | 2 898 | 173 | 445 | | Zebra Technologies Corp., catégorie A | 455 | 175 | 152 | |
| United Parcel Service Inc., catégorie B | 6 613 | 1 427 | 900 | | | | 119 747 | 243 564 | 5,2 % |
| United Rentals Inc. | 569 | 258 | 632 | | | | | | |
| Veralto Corp. | 2 221 | 272 | 304 | | Matériaux | | | | |
| Verisk Analytics Inc. | 1 251 | 324 | 384 | | Air Products and Chemicals Inc. | 1 992 | 622 | 675 | |
| W.W. Grainger Inc. | 393 | 306 | 544 | | Albemarle Corp. | 1 053 | 242 | 204 | |
| Wabtec Corp. | 1 530 | 211 | 448 | | Avery Dennison Corp. | 698 | 157 | 174 | |
| Waste Management Inc. | 3 317 | 739 | 1 000 | | Ball Corp. | 2 436 | 209 | 177 | |
| Xylem Inc. | 2 178 | 275 | 407 | | CF Industries Holdings Inc. | 1 396 | 148 | 148 | |
| | | 35 044 | 55 640 | 1,2 % | Corteva Inc. | 6 077 | 430 | 559 | |
| Technologies de l'information | | | | | Dow Inc. | 6 344 | 392 | 204 | |
| Adobe Inc. | 3 746 | 1 906 | 1 800 | | DuPont de Nemours Inc. | 3 747 | 280 | 207 | |
| Advanced Micro Devices Inc. | 14 568 | 1 914 | 4 282 | | Ecolab Inc. | 2 284 | 544 | 823 | |
| Akamai Technologies Inc. | 1 284 | 149 | 154 | | Freepoint-McMoRan Inc. | 12 849 | 498 | 896 | |
| Amphenol Corp., catégorie A | 10 953 | 675 | 2 032 | | International Flavors & Fragrances Inc. | 2 294 | 319 | 212 | |
| Analog Devices Inc. | 4 402 | 996 | 1 639 | | International Paper Co. | 4 725 | 297 | 256 | |
| Apple Inc. | 132 223 | 30 035 | 49 338 | | Linde PLC | 4 178 | 1 702 | 2 445 | |
| Applied Materials Inc. | 7 129 | 1 078 | 2 515 | | LyondellBasell Industries NV, catégorie A | 2 303 | 249 | 137 | |
| AppLovin Corp., catégorie A | 2 423 | 2 166 | 2 241 | | Martin Marietta Materials Inc. | 540 | 262 | 462 | |
| Arista Networks Inc. | 9 224 | 539 | 1 659 | | Mosaic Co. (The) | 2 841 | 151 | 94 | |
| Autodesk Inc. | 1 906 | 493 | 774 | | Newmont Corp. | 9 765 | 653 | 1 338 | |
| Broadcom Inc. | 42 257 | 5 785 | 20 074 | | Nucor Corp. | 2 054 | 320 | 460 | |
| Cadence Design Systems Inc. | 2 439 | 599 | 1 046 | | Packaging Corp. of America | 800 | 160 | 226 | |
| CDW Corp. | 1 173 | 257 | 219 | | Perpetua Resources Corp. | 23 512 | 609 | 781 | |
| Cisco Systems Inc. | 35 263 | 2 180 | 3 728 | | PPG Industries Inc. | 2 020 | 309 | 284 | |
| Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A | 4 319 | 385 | 492 | | Sherwin-Williams Co. (The) | 2 063 | 732 | 918 | |
| Corning Inc. | 6 976 | 350 | 838 | | Steel Dynamics Inc. | 1 239 | 188 | 288 | |
| CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A | 2 246 | 1 186 | 1 445 | | Vulcan Materials Co. | 1 182 | 274 | 463 | |
| Datadog Inc., catégorie A | 2 912 | 586 | 544 | | | | 9 747 | 12 431 | 0,3 % |
| Dell Technologies Inc., catégorie C | 2 714 | 431 | 469 | | Immobilier | | | | |
| EPAM Systems Inc. | 498 | 183 | 140 | | Alexandria Real Estate Equities Inc. | 1 393 | 232 | 94 | |
| F5 Inc. | 514 | 112 | 180 | | American Tower Corp. | 4 191 | 1 355 | 1 010 | |
| Fair Isaac Corp. | 212 | 257 | 492 | | AvalonBay Communities Inc. | 1 273 | 324 | 317 | |
| First Solar Inc. | 960 | 217 | 344 | | Boston Properties Inc. | 1 318 | 142 | 122 | |
| Fortinet Inc. | 5 656 | 484 | 616 | | Camden Property Trust | 957 | 160 | 145 | |
| Gartner Inc. | 645 | 233 | 223 | | CBRE Group Inc., catégorie A | 2 623 | 299 | 579 | |
| Gen Digital Inc. | 5 016 | 160 | 187 | | CoStar Group Inc. | 3 791 | 370 | 350 | |
| GoDaddy Inc., catégorie A | 1 209 | 236 | 206 | | Crown Castle International Corp. | 3 897 | 797 | 475 | |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | 11 744 | 224 | 387 | | Digital Realty Trust Inc. | 2 889 | 508 | 613 | |
| HP Inc. | 8 406 | 347 | 257 | | Equinix Inc. | 879 | 788 | 924 | |
| Intel Corp. | 40 122 | 1 930 | 2 032 | | Equity Residential | 3 110 | 286 | 269 | |
| International Business Machines Corp. | 8 364 | 1 851 | 3 401 | | Essex Property Trust Inc. | 576 | 203 | 207 | |
| Intuit Inc. | 2 497 | 1 455 | 2 270 | | Extra Space Storage Inc. | 1 899 | 385 | 339 | |
| Jabil Inc. | 961 | 176 | 301 | | Federal Realty Investment Trust | 702 | 91 | 97 | |
| Keysight Technologies Inc. | 1 540 | 293 | 429 | | Healthpeak Properties Inc. | 6 219 | 190 | 137 | |
| KLA Corp. | 1 176 | 680 | 1 961 | | Host Hotels & Resorts Inc. | 5 723 | 120 | 139 | |
| Lam Research Corp. | 11 239 | 816 | 2 641 | | Invitation Homes Inc. | 5 047 | 244 | 193 | |
| Microchip Technology Inc. | 4 830 | 394 | 422 | | Iron Mountain Inc. | 2 643 | 198 | 301 | |
| Micron Technology Inc. | 10 044 | 1 064 | 3 935 | | Kimco Realty Corp. | 6 060 | 160 | 169 | |
| Microsoft Corp. | 66 507 | 26 262 | 44 147 | | Mid-America Apartment Communities Inc. | 1 047 | 224 | 200 | |
| Monolithic Power Systems Inc. | 429 | 280 | 534 | | Prologis Inc. | 8 306 | 1 298 | 1 455 | |
| Motorola Solutions Inc. | 1 491 | 505 | 784 | | Public Storage | 1 413 | 567 | 503 | |
| NetApp Inc. | 1 791 | 175 | 263 | | Realty Income Corp. | 8 232 | 690 | 637 | |
| NVIDIA Corp. | 217 443 | 12 382 | 55 661 | | Regency Centers Corp. | 1 462 | 120 | 139 | |
| ON Semiconductor Corp. | 3 601 | 261 | 268 | | SBA Communications Corp. | 961 | 374 | 255 | |
| Oracle Corp. | 15 051 | 1 989 | 4 027 | | Simon Property Group Inc. | 2 922 | 452 | 742 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|----------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| UDR Inc. | 2 699 | 154 | 136 | | Entergy Corp. | 3 995 | 327 | 507 | |
| Ventas Inc. | 4 203 | 317 | 446 | | Eergy Inc. | 2 060 | 178 | 205 | |
| VICI Properties Inc. | 9 544 | 396 | 368 | | Eversource Energy | 3 321 | 342 | 307 | |
| Welltower Inc. | 6 141 | 904 | 1 565 | | Exelon Corp. | 9 039 | 523 | 541 | |
| Weyerhaeuser Co. | 6 457 | 284 | 210 | | FirstEnergy Corp. | 4 650 | 238 | 286 | |
| | | 12 632 | 13 136 | 0,3% | NextEra Energy Inc. | 18 636 | 1 945 | 2 053 | |
| Services publics | | | | | NiSource Inc. | 4 214 | 174 | 242 | |
| AES Corp. (The) | 6 372 | 161 | 125 | | NRG Energy Inc. | 1 731 | 111 | 378 | |
| Alliant Energy Corp. | 2 300 | 179 | 205 | | PG&E Corp. | 19 670 | 395 | 434 | |
| Ameren Corp. | 2 420 | 284 | 332 | | Pinnacle West Capital Corp. | 1 069 | 107 | 130 | |
| American Electric Power Co. Inc. | 4 786 | 614 | 757 | | PPL Corp. | 6 618 | 251 | 318 | |
| American Water Works Co. Inc. | 1 746 | 333 | 313 | | Public Service Enterprise Group Inc. | 4 467 | 385 | 492 | |
| Atmos Energy Corp. | 1 437 | 233 | 331 | | Sempra Energy | 5 839 | 585 | 708 | |
| CenterPoint Energy Inc. | 5 843 | 235 | 307 | | Southern Co. (The) | 9 845 | 985 | 1 178 | |
| CMS Energy Corp. | 2 723 | 241 | 261 | | Vistra Corp. | 2 844 | 340 | 630 | |
| Consolidated Edison Inc. | 3 228 | 407 | 440 | | WEC Energy Group Inc. | 2 911 | 387 | 421 | |
| Constellation Energy Corp. | 2 796 | 381 | 1 356 | | Xcel Energy Inc. | 5 293 | 487 | 537 | |
| Dominion Energy Inc. | 7 638 | 731 | 614 | | | | 13 159 | 16 141 | 0,3% |
| DTE Energy Co. | 1 858 | 307 | 329 | | TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES | | 444 500 | 721 494 | 15,5% |
| Duke Energy Corp. | 6 959 | 1 008 | 1 120 | | TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES | | 459 951 | 741 686 | 16,0% |
| Edison International | 3 444 | 285 | 284 | | TOTAL DES ACTIONS | | 2 043 243 | 2 888 301 | 62,2% |

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--|----------------------------|-----------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| OBLIGATIONS CANADIENNES | | | | | | | |
| Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada | | | | | | | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 2,65 % | 2028/12/15 | | 7 000 000 | 6 964 | 6 972 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 3,50 % | 2034/12/15 | | 47 100 000 | 47 748 | 46 981 | |
| CPPIB Capital Inc. | 3,25 % | 2028/03/08 | | 1 825 000 | 1 824 | 1 845 | |
| CPPIB Capital Inc. | 3,00 % | 2028/06/15 | | 17 950 000 | 17 965 | 18 040 | |
| CPPIB Capital Inc. | 3,60 % | 2029/06/02 | | 2 000 000 | 2 010 | 2 043 | |
| CPPIB Capital Inc. | 1,95 % | 2029/09/30 | | 300 000 | 299 | 289 | |
| CPPIB Capital Inc. | 2,25 % | 2031/12/01 | | 375 000 | 371 | 354 | |
| CPPIB Capital Inc. | 3,95 % | 2032/06/02 | | 725 000 | 725 | 748 | |
| CPPIB Capital Inc. | 4,75 % | 2033/06/02 | | 1 325 000 | 1 322 | 1 430 | |
| CPPIB Capital Inc. | 4,30 % | 2034/06/02 | | 4 600 000 | 4 802 | 4 804 | |
| Gouvernement du Canada | 1,25 % | 2027/03/01 | | 8 000 000 | 7 670 | 7 890 | |
| Gouvernement du Canada | 2,50 % | 2027/08/01 | | 50 000 000 | 49 993 | 49 965 | |
| Gouvernement du Canada | 3,25 % | 2027/08/24 | | 300 000 | 300 | 303 | |
| Gouvernement du Canada | 3,50 % | 2028/03/01 | | 21 300 000 | 21 738 | 21 681 | |
| Gouvernement du Canada | 3,25 % | 2028/09/01 | | 30 000 000 | 29 902 | 30 419 | |
| Gouvernement du Canada | 2,25 % | 2029/12/01 | | 23 225 000 | 22 682 | 22 722 | |
| Gouvernement du Canada | 1,25 % | 2030/06/01 | | 73 300 000 | 66 004 | 68 225 | |
| Gouvernement du Canada | 0,50 % | 2030/12/01 | | 6 900 000 | 5 660 | 6 120 | |
| Gouvernement du Canada | 1,50 % | 2031/12/01 | | 76 450 000 | 70 423 | 69 860 | |
| Gouvernement du Canada | 2,00 % | 2032/06/01 | | 33 800 000 | 31 545 | 31 540 | |
| Gouvernement du Canada | 2,75 % | 2033/06/01 | | 31 000 000 | 30 321 | 30 027 | |
| Gouvernement du Canada | 3,00 % | 2034/06/01 | | 44 500 000 | 44 059 | 43 496 | |
| Gouvernement du Canada | 3,25 % | 2035/12/01 | | 10 000 000 | 10 137 | 9 856 | |
| Gouvernement du Canada | 2,00 % | 2051/12/01 | | 5 000 000 | 3 462 | 3 492 | |
| Gouvernement du Canada | 1,75 % | 2053/12/01 | | 53 800 000 | 40 655 | 34 553 | |
| Gouvernement du Canada | 3,50 % | 2057/12/01 | | 33 000 000 | 31 918 | 30 895 | |
| Maritime Link Financing Trust | 3,50 % | 2052/12/01 | série A, fonds d'amortissement, remb. par antic. | 20 769 | 21 | 19 | |
| PSP Capital Inc. | 1,50 % | 2028/03/15 | | 5 750 000 | 5 559 | 5 597 | |
| PSP Capital Inc. | 3,75 % | 2029/06/15 | | 5 875 000 | 6 010 | 6 028 | |
| PSP Capital Inc. | 2,05 % | 2030/01/15 | série 12 | 1 225 000 | 1 228 | 1 179 | |
| PSP Capital Inc. | 4,15 % | 2033/06/01 | | 950 000 | 947 | 987 | |
| Royal Office Finance L.P. | 5,21 % | 2032/11/12 | série A, fonds d'amortissement, remb. par antic. | 702 608 | 722 | 757 | |
| | | | | | 564 986 | 559 117 | 12,0% |

Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux

| | | | | | | | |
|---------------------------------|--------|------------|---------------------------|------------|--------|--------|--|
| 55 School Board Trust | 5,90 % | 2033/06/02 | série A, remb. par antic. | 75 000 | 82 | 85 | |
| CDP Financière inc. | 3,70 % | 2028/03/08 | | 2 575 000 | 2 570 | 2 624 | |
| CDP Financière inc. | 3,95 % | 2029/09/01 | | 13 375 000 | 13 713 | 13 804 | |
| CDP Financière inc. | 4,20 % | 2030/12/02 | | 550 000 | 556 | 574 | |
| CDP Financière inc. | 3,65 % | 2035/06/02 | | 4 000 000 | 3 984 | 3 927 | |
| Financement-Québec | 5,25 % | 2034/06/01 | | 300 000 | 399 | 332 | |
| First Nations Finance Authority | 3,05 % | 2028/06/01 | série 2017-1 | 5 125 000 | 5 177 | 5 150 | |
| First Nations Finance Authority | 2,85 % | 2032/06/01 | | 450 000 | 449 | 435 | |
| Hydro-Québec | 2,00 % | 2028/09/01 | | 10 000 000 | 9 535 | 9 788 | |
| Hydro-Québec | 3,40 % | 2029/09/01 | | 775 000 | 771 | 785 | |
| Hydro-Québec | 6,00 % | 2031/08/15 | série JG | 500 000 | 685 | 568 | |
| Hydro-Québec | 6,50 % | 2035/02/15 | série 19 | 1 400 000 | 2 089 | 1 679 | |
| Hydro-Québec | 6,00 % | 2040/02/15 | | 2 325 000 | 2 885 | 2 728 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|---|----------------------------|-----------------|---|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Hydro-Québec | 5,00 % | 2045/02/15 | série JM | 3 125 000 | 3 523 | 3 263 | |
| Hydro-Québec | 5,00 % | 2050/02/15 | série JN | 2 025 000 | 2 238 | 2 112 | |
| Hydro-Québec | 4,00 % | 2055/02/15 | | 1 350 000 | 1 794 | 1 200 | |
| Hydro-Québec | 4,00 % | 2063/02/15 | | 4 000 000 | 3 596 | 3 526 | |
| Labrador-Island Link Funding Trust | 3,86 % | 2045/12/01 | série B, remb. par antic. | 525 000 | 506 | 482 | |
| Labrador-Island Link Funding Trust | 3,85 % | 2053/12/01 | série C, remb. par antic. | 25 000 | 25 | 22 | |
| Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust | 3,38 % | 2057/06/01 | | 450 000 | 459 | 364 | |
| Newfoundland & Labrador Hydro | 3,60 % | 2045/12/01 | | 350 000 | 341 | 296 | |
| Ontario Power Generation Inc. | 3,32 % | 2027/10/04 | remb. par antic. | 1 375 000 | 1 311 | 1 383 | |
| Ontario Power Generation Inc. | 2,98 % | 2029/09/13 | série 4, remb. par antic. | 500 000 | 500 | 495 | |
| Ontario Power Generation Inc. | 3,84 % | 2048/06/22 | remb. par antic. | 4 150 000 | 3 618 | 3 516 | |
| Ontario Power Generation Inc. | 4,25 % | 2049/01/18 | remb. par antic. | 325 000 | 325 | 293 | |
| Ontario Power Generation Inc. | 2,95 % | 2051/02/21 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 213 | |
| Ontario School Boards Financing Corp. | 6,55 % | 2026/10/19 | | 3 931 | 4 | 4 | |
| Ontario School Boards Financing Corp. | 5,90 % | 2027/10/11 | série 02A2, fonds d'amortissement, remb. par antic. | 7 163 | 7 | 7 | |
| Ontario School Boards Financing Corp. | 5,80 % | 2028/11/07 | série 03A2, fonds d'amortissement, remb. par antic. | 5 168 | 5 | 5 | |
| Ontario Teachers' Finance Trust | 1,10 % | 2027/10/19 | | 650 000 | 648 | 632 | |
| Ontario Teachers' Finance Trust | 4,15 % | 2029/11/01 | | 625 000 | 625 | 649 | |
| OPB Finance Trust | 2,98 % | 2027/01/25 | série F, remb. par antic. | 75 000 | 75 | 75 | |
| Province d'Alberta | 2,90 % | 2028/12/01 | | 225 000 | 225 | 226 | |
| Province d'Alberta | 2,90 % | 2029/09/20 | | 425 000 | 436 | 425 | |
| Province d'Alberta | 2,05 % | 2030/06/01 | | 2 900 000 | 2 879 | 2 781 | |
| Province d'Alberta | 1,65 % | 2031/06/01 | | 4 150 000 | 3 858 | 3 831 | |
| Province d'Alberta | 4,50 % | 2040/12/01 | | 1 800 000 | 2 205 | 1 838 | |
| Province d'Alberta | 3,30 % | 2046/12/01 | | 6 775 000 | 6 395 | 5 613 | |
| Province d'Alberta | 3,05 % | 2048/12/01 | | 2 400 000 | 2 390 | 1 872 | |
| Province d'Alberta | 2,95 % | 2052/06/01 | | 2 000 000 | 1 530 | 1 498 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 6,15 % | 2027/11/19 | | 100 000 | 104 | 106 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 2,95 % | 2028/12/18 | | 1 700 000 | 1 695 | 1 707 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 5,70 % | 2029/06/18 | | 1 575 000 | 2 029 | 1 718 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 2,20 % | 2030/06/18 | | 2 300 000 | 2 440 | 2 217 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 1,55 % | 2031/06/18 | | 4 400 000 | 4 188 | 4 033 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 6,35 % | 2031/06/18 | | 300 000 | 434 | 346 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 3,20 % | 2032/06/18 | | 2 175 000 | 2 087 | 2 153 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 3,55 % | 2033/06/18 | | 775 000 | 746 | 776 | |
| 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 | 2 425 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 4,95 % | 2040/06/18 | | 1 375 000 | 1 855 | 1 468 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 4,30 % | 2042/06/18 | | 2 400 000 | 2 781 | 2 361 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 3,20 % | 2044/06/18 | | 12 600 000 | 10 587 | 10 495 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 2,80 % | 2048/06/18 | série BCCD-35 | 4 250 000 | 3 917 | 3 164 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 2,95 % | 2050/06/18 | | 300 000 | 360 | 226 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 2,75 % | 2052/06/18 | | 2 500 000 | 1 882 | 1 786 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 4,25 % | 2053/12/18 | | 475 000 | 471 | 446 | |
| Province du Manitoba | 3,00 % | 2028/06/02 | | 825 000 | 841 | 829 | |
| Province du Manitoba | 2,05 % | 2030/06/02 | | 8 800 000 | 8 339 | 8 427 | |
| Province du Manitoba | 2,05 % | 2031/06/02 | | 1 950 000 | 1 929 | 1 835 | |
| Province du Manitoba | 3,90 % | 2032/12/02 | | 1 175 000 | 1 196 | 1 206 | |
| Province du Manitoba | 3,80 % | 2033/06/02 | | 625 000 | 624 | 635 | |
| 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 | 1 090 | |
| Province du Manitoba | 4,65 % | 2040/03/05 | | 1 550 000 | 1 974 | 1 599 | |
| Province du Manitoba | 4,10 % | 2041/03/05 | | 2 075 000 | 2 654 | 1 998 | |
| Province du Manitoba | 4,05 % | 2045/09/05 | | 5 625 000 | 5 627 | 5 204 | |
| Province du Manitoba | 2,85 % | 2046/09/05 | | 850 000 | 681 | 647 | |
| Province du Manitoba | 3,40 % | 2048/09/05 | | 150 000 | 155 | 123 | |
| Province du Manitoba | 3,20 % | 2050/03/05 | | 50 000 | 50 | 39 | |
| Province du Manitoba | 2,05 % | 2052/09/05 | | 600 000 | 499 | 361 | |
| Province du Manitoba | 3,80 % | 2053/09/05 | | 625 000 | 565 | 539 | |
| Province du Nouveau-Brunswick | 2,55 % | 2031/08/14 | | 925 000 | 880 | 891 | |
| Province du Nouveau-Brunswick | 4,45 % | 2033/08/14 | | 500 000 | 498 | 529 | |
| 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 | 368 | |
| Province du Nouveau-Brunswick | 4,80 % | 2041/06/03 | | 375 000 | 453 | 390 | |
| Province du Nouveau-Brunswick | 3,55 % | 2043/06/03 | | 150 000 | 148 | 132 | |
| Province du Nouveau-Brunswick | 3,80 % | 2045/08/14 | | 100 000 | 107 | 89 | |
| Province du Nouveau-Brunswick | 3,10 % | 2048/08/14 | | 2 125 000 | 1 786 | 1 657 | |
| Province du Nouveau-Brunswick | 3,05 % | 2050/08/14 | | 1 000 000 | 1 137 | 761 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 6,15 % | 2028/04/17 | | 50 000 | 68 | 54 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 2,85 % | 2028/06/02 | | 700 000 | 700 | 701 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 2,85 % | 2029/06/02 | | 600 000 | 629 | 598 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 1,75 % | 2030/06/02 | | 950 000 | 921 | 897 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 2,05 % | 2031/06/02 | | 1 325 000 | 1 302 | 1 244 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 4,15 % | 2033/06/02 | | 5 000 000 | 5 055 | 5 181 | |
| 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 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|----------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 3,30 % | 2046/10/17 | série 6X | 150 000 | 141 | 121 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 3,70 % | 2048/10/17 | | 300 000 | 318 | 255 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 2,65 % | 2050/10/17 | série 7H | 625 000 | 581 | 432 | |
| Province de Terre-Neuve-et-Labrador | 3,15 % | 2052/12/02 | | 825 000 | 818 | 624 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse | 1,10 % | 2028/06/01 | | 1 000 000 | 999 | 961 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse | 4,05 % | 2029/06/01 | | 625 000 | 644 | 648 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse | 2,00 % | 2030/09/01 | | 1 000 000 | 1 006 | 952 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse | 2,40 % | 2031/12/01 | | 5 600 000 | 5 261 | 5 323 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse | 6,60 % | 2031/12/01 | | 75 000 | 75 | 88 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse | 4,50 % | 2037/06/01 | | 1 000 000 | 1 279 | 1 034 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse | 4,40 % | 2042/06/01 | | 300 000 | 368 | 297 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse | 3,15 % | 2051/12/01 | | 1 075 000 | 1 154 | 828 | |
| Province de la Nouvelle-Écosse | 3,50 % | 2062/06/02 | | 75 000 | 80 | 60 | |
| Province d'Ontario | 7,60 % | 2027/06/02 | série KJ | 230 000 | 342 | 246 | |
| Province d'Ontario | 3,60 % | 2028/03/08 | | 450 000 | 457 | 458 | |
| Province d'Ontario | 2,90 % | 2028/06/02 | | 6 650 000 | 6 545 | 6 671 | |
| Province d'Ontario | 6,50 % | 2029/03/08 | | 1 325 000 | 1 806 | 1 470 | |
| Province d'Ontario | 2,70 % | 2029/06/02 | | 2 500 000 | 2 600 | 2 483 | |
| Province d'Ontario | 1,55 % | 2029/11/01 | | 725 000 | 689 | 688 | |
| Province d'Ontario | 2,05 % | 2030/06/02 | | 7 375 000 | 7 082 | 7 067 | |
| Province d'Ontario | 1,35 % | 2030/12/02 | | 13 000 000 | 11 823 | 11 944 | |
| Province d'Ontario | 2,15 % | 2031/06/02 | | 5 400 000 | 5 400 | 5 114 | |
| Province d'Ontario | 2,25 % | 2031/12/02 | | 3 175 000 | 3 186 | 2 997 | |
| Province d'Ontario | 3,75 % | 2032/06/02 | | 4 850 000 | 4 882 | 4 955 | |
| Province d'Ontario | 5,85 % | 2033/03/08 | | 2 450 000 | 3 049 | 2 809 | |
| Province d'Ontario | 3,65 % | 2033/06/02 | | 19 400 000 | 19 134 | 19 571 | |
| Province d'Ontario | 5,60 % | 2035/06/02 | | 16 900 000 | 19 938 | 19 310 | |
| Province d'Ontario | 4,70 % | 2037/06/02 | | 7 200 000 | 8 457 | 7 617 | |
| Province d'Ontario | 4,60 % | 2039/06/02 | | 13 100 000 | 15 772 | 13 611 | |
| Province d'Ontario | 3,50 % | 2043/06/02 | | 15 900 000 | 15 239 | 14 054 | |
| Province d'Ontario | 3,45 % | 2045/06/02 | | 2 350 000 | 2 068 | 2 024 | |
| Province d'Ontario | 2,90 % | 2046/12/02 | | 1 400 000 | 1 457 | 1 089 | |
| Province d'Ontario | 2,80 % | 2048/06/02 | | 30 150 000 | 24 067 | 22 634 | |
| Province d'Ontario | 2,90 % | 2049/06/02 | | 3 000 000 | 3 160 | 2 273 | |
| Province d'Ontario | 2,65 % | 2050/12/02 | | 6 100 000 | 4 871 | 4 349 | |
| Province d'Ontario | 1,90 % | 2051/12/02 | | 2 000 000 | 1 186 | 1 193 | |
| Province d'Ontario | 3,75 % | 2053/12/02 | | 7 900 000 | 7 141 | 6 865 | |
| Province d'Ontario | 4,15 % | 2054/12/02 | | 825 000 | 753 | 767 | |
| Province de l'Île-du-Prince-Édouard | 3,60 % | 2053/01/17 | | 50 000 | 46 | 41 | |
| Province de Québec | 2,30 % | 2029/09/01 | | 1 075 000 | 1 094 | 1 050 | |
| Province de Québec | 6,00 % | 2029/10/01 | série OS | 1 050 000 | 1 326 | 1 161 | |
| Province de Québec | 2,10 % | 2031/05/27 | | 375 000 | 374 | 354 | |
| Province de Québec | 1,50 % | 2031/09/01 | | 3 750 000 | 3 501 | 3 406 | |
| Province de Québec | 3,65 % | 2032/05/20 | | 150 000 | 150 | 152 | |
| Province de Québec | 6,25 % | 2032/06/01 | | 1 475 000 | 2 034 | 1 707 | |
| Province de Québec | 3,25 % | 2032/09/01 | | 3 000 000 | 2 751 | 2 963 | |
| Province de Québec | 3,60 % | 2033/09/01 | | 10 000 000 | 10 130 | 9 996 | |
| Province de Québec | 4,00 % | 2035/09/01 | | 15 000 000 | 15 324 | 15 118 | |
| Province de Québec | 5,75 % | 2036/12/01 | | 10 250 000 | 12 040 | 11 744 | |
| Province de Québec | 5,00 % | 2038/12/01 | | 9 975 000 | 11 235 | 10 714 | |
| Province de Québec | 5,00 % | 2041/12/01 | | 11 950 000 | 12 906 | 12 685 | |
| Province de Québec | 4,25 % | 2043/12/01 | | 8 550 000 | 8 669 | 8 222 | |
| Province de Québec | 3,50 % | 2045/12/01 | | 11 575 000 | 13 318 | 9 886 | |
| Province de Québec | 3,10 % | 2051/12/01 | | 9 100 000 | 7 646 | 6 960 | |
| Province de Québec | 2,85 % | 2053/12/01 | | 16 000 000 | 12 585 | 11 455 | |
| Province de Québec | 4,40 % | 2055/12/01 | | 12 675 000 | 13 238 | 12 096 | |
| Province de la Saskatchewan | 3,05 % | 2028/12/02 | | 900 000 | 941 | 906 | |
| Province de la Saskatchewan | 2,20 % | 2030/06/02 | | 1 950 000 | 1 888 | 1 881 | |
| Province de la Saskatchewan | 2,15 % | 2031/06/02 | | 1 275 000 | 1 273 | 1 207 | |
| 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 | 2 308 | |
| Province de la Saskatchewan | 3,40 % | 2042/02/03 | | 75 000 | 76 | 66 | |
| Province de la Saskatchewan | 3,90 % | 2045/06/02 | | 550 000 | 608 | 504 | |
| Province de la Saskatchewan | 2,75 % | 2046/12/02 | | 625 000 | 581 | 472 | |
| Province de la Saskatchewan | 3,30 % | 2048/06/02 | | 2 275 000 | 1 995 | 1 859 | |
| Province de la Saskatchewan | 3,10 % | 2050/06/02 | | 825 000 | 959 | 642 | |
| Province de la Saskatchewan | 4,20 % | 2054/12/02 | | 650 000 | 646 | 607 | |
| | | | | | 486 233 | 456 873 | 9,8 % |
| Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux | | | | | | | |
| Aéroports de Montréal | 6,55 % | 2033/10/11 | remb. par antic. | 25 000 | 28 | 29 | |
| Aéroports de Montréal | 5,67 % | 2037/10/16 | série H, remb. par antic. | 250 000 | 333 | 274 | |
| Aéroports de Montréal | 3,92 % | 2042/09/26 | série K, remb. par antic. | 800 000 | 984 | 724 | |
| Autorité aéroportuaire de Calgary | 3,20 % | 2036/10/07 | série A, remb. par antic. | 550 000 | 550 | 495 | |
| Autorité aéroportuaire de Calgary | 3,45 % | 2041/10/07 | série C, remb. par antic. | 1 425 000 | 1 425 | 1 236 | |
| Ville du Grand Sudbury | 2,42 % | 2050/03/12 | | 325 000 | 325 | 213 | |
| Ville de Montréal | 3,00 % | 2027/09/01 | | 125 000 | 124 | 126 | |
| Ville de Montréal | 3,15 % | 2028/09/01 | | 175 000 | 176 | 176 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|---|----------------------------|-----------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Ville de Montréal | 2,30 % | 2029/09/01 | | 1 050 000 | 1 037 | 1 022 | |
| Ville de Montréal | 1,75 % | 2030/09/01 | | 12 500 000 | 11 375 | 11 709 | |
| Ville de Montréal | 2,00 % | 2031/09/01 | | 550 000 | 548 | 511 | |
| Ville de Montréal | 3,15 % | 2036/12/01 | | 75 000 | 75 | 68 | |
| Ville de Montréal | 3,50 % | 2038/12/01 | | 600 000 | 645 | 547 | |
| Ville de Montréal | 2,40 % | 2041/12/01 | | 1 075 000 | 1 052 | 809 | |
| Ville de Montréal | 6,00 % | 2043/06/01 | | 25 000 | 25 | 29 | |
| Ville de Montréal | 4,40 % | 2043/12/01 | | 725 000 | 723 | 696 | |
| Ville d'Ottawa | 3,10 % | 2048/07/27 | | 225 000 | 218 | 173 | |
| Ville d'Ottawa | 2,50 % | 2051/05/11 | | 700 000 | 696 | 468 | |
| Ville de Toronto | 2,65 % | 2029/11/09 | | 4 500 000 | 4 406 | 4 445 | |
| Ville de Toronto | 4,00 % | 2034/12/02 | | 700 000 | 715 | 709 | |
| Ville de Toronto | 3,50 % | 2036/06/02 | | 125 000 | 126 | 120 | |
| Ville de Toronto | 2,60 % | 2039/09/24 | | 75 000 | 74 | 61 | |
| Ville de Toronto | 5,20 % | 2040/06/01 | | 50 000 | 56 | 54 | |
| Ville de Toronto | 2,85 % | 2041/11/23 | | 475 000 | 473 | 385 | |
| Ville de Toronto | 4,40 % | 2042/12/14 | | 100 000 | 100 | 98 | |
| Ville de Toronto | 3,25 % | 2046/06/24 | | 125 000 | 119 | 101 | |
| Ville de Toronto | 3,20 % | 2048/08/01 | | 150 000 | 150 | 117 | |
| Ville de Vancouver | 2,85 % | 2027/11/03 | | 50 000 | 50 | 50 | |
| Ville de Vancouver | 2,30 % | 2031/11/05 | | 200 000 | 200 | 189 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto | 6,45 % | 2029/07/30 | | 137 724 | 165 | 147 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto | 7,05 % | 2030/06/12 | série 00-1, remb. par antic. | 1 530 000 | 2 038 | 1 746 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto | 7,10 % | 2031/06/04 | | 500 000 | 588 | 581 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto | 6,98 % | 2032/10/15 | série 02-3 | 25 000 | 35 | 29 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto | 3,26 % | 2037/06/01 | remb. par antic. | 400 000 | 388 | 360 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto | 2,75 % | 2039/10/17 | série 19-2, remb. par antic. | 1 325 000 | 1 350 | 1 083 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto | 5,30 % | 2041/02/25 | série 11-1, remb. par antic. | 150 000 | 185 | 160 | |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto | 3,15 % | 2051/10/05 | série 21-1, remb. par antic. | 425 000 | 424 | 325 | |
| Municipal Finance Authority of British Columbia | 4,95 % | 2027/12/01 | | 1 275 000 | 1 515 | 1 328 | |
| Municipal Finance Authority of British Columbia | 3,05 % | 2028/10/23 | | 125 000 | 125 | 126 | |
| Municipal Finance Authority of British Columbia | 4,50 % | 2028/12/03 | | 375 000 | 375 | 392 | |
| Municipal Finance Authority of British Columbia | 2,30 % | 2031/04/15 | | 1 700 000 | 1 700 | 1 623 | |
| Municipal Finance Authority of British Columbia | 2,50 % | 2041/09/27 | | 650 000 | 649 | 508 | |
| L'Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa | 3,93 % | 2045/06/09 | série E, fonds d'amortissement, remb. par antic. | 42 751 | 43 | 39 | |
| 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 | 68 | |
| Municipalité régionale de York | 2,35 % | 2027/06/09 | | 400 000 | 379 | 399 | |
| Municipalité régionale de York | 2,65 % | 2029/04/18 | | 600 000 | 617 | 594 | |
| Municipalité régionale de York | 1,70 % | 2030/05/27 | | 500 000 | 512 | 471 | |
| Municipalité régionale de York | 2,15 % | 2031/06/22 | | 825 000 | 823 | 778 | |
| Municipalité régionale de York | 4,05 % | 2034/05/01 | | 75 000 | 76 | 77 | |
| South Coast British Columbia Transportation Authority | 3,25 % | 2028/11/23 | | 50 000 | 50 | 51 | |
| South Coast British Columbia Transportation Authority | 4,65 % | 2041/06/20 | | 25 000 | 26 | 25 | |
| South Coast British Columbia Transportation Authority | 4,45 % | 2044/06/09 | | 50 000 | 58 | 48 | |
| Université d'Ottawa | 2,64 % | 2060/02/13 | série C, remb. par antic. | 125 000 | 125 | 75 | |
| Université de Toronto | 6,78 % | 2031/07/18 | remb. par antic. | 75 000 | 78 | 86 | |
| Administration de l'aéroport de Vancouver | 2,80 % | 2050/09/21 | série J, remb. par antic. | 1 800 000 | 1 546 | 1 294 | |
| Winnipeg Airports Authority Inc. | 5,21 % | 2040/09/28 | fonds d'amortissement, remb. par antic. | 16 972 | 15 | 17 | |
| Winnipeg Airports Authority Inc. | 3,04 % | 2051/02/03 | série G, remb. par antic. | 600 000 | 600 | 427 | |
| | | | | | 41 405 | 38 518 | 0,8 % |
| Obligations de sociétés | | | | | | | |
| 407 International Inc. | 3,14 % | 2030/03/06 | remb. par antic. | 175 000 | 175 | 175 | |
| 407 International Inc. | 5,96 % | 2035/12/03 | | 5 525 000 | 6 632 | 6 296 | |
| 407 International Inc. | 4,45 % | 2041/11/15 | remb. par antic. | 350 000 | 383 | 338 | |
| 407 International Inc. | 4,19 % | 2042/04/25 | remb. par antic. | 300 000 | 334 | 282 | |
| 407 International Inc. | 3,65 % | 2044/09/08 | remb. par antic. | 50 000 | 50 | 43 | |
| 407 International Inc. | 3,72 % | 2048/05/11 | remb. par antic. | 50 000 | 50 | 42 | |
| 407 International Inc. | 2,84 % | 2050/03/07 | remb. par antic. | 1 850 000 | 1 452 | 1 327 | |
| 407 International Inc. | 4,45 % | 2052/09/11 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 282 | |
| 407 International Inc. | 4,86 % | 2053/07/31 | série 23A1, remb. par antic. | 250 000 | 250 | 250 | |
| 407 International Inc. | 4,89 % | 2054/04/04 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 101 | |
| 407 International Inc. | 4,54 % | 2054/10/09 | remb. par antic. | 1 200 000 | 1 199 | 1 140 | |
| AIMCo Realty Investors L.P. | 2,71 % | 2029/06/01 | série 4, remb. par antic. | 1 300 000 | 1 213 | 1 275 | |
| Alberta PowerLine L.P. | 4,07 % | 2053/12/01 | fonds d'amortissement | 881 680 | 962 | 780 | |
| Alectra Inc. | 2,49 % | 2027/05/17 | série A, remb. par antic. | 375 000 | 357 | 373 | |
| Alectra Inc. | 1,75 % | 2031/02/11 | remb. par antic. | 725 000 | 725 | 671 | |
| Alimentation Couche-Tard Inc. | 5,59 % | 2030/09/25 | remb. par antic. | 1 025 000 | 1 025 | 1 107 | |
| AltaGas Ltd. | 3,98 % | 2027/10/04 | remb. par antic. | 500 000 | 498 | 506 | |
| AltaGas Ltd. | 2,48 % | 2030/11/30 | remb. par antic. | 325 000 | 325 | 307 | |
| AltaGas Ltd. | 5,14 % | 2034/03/14 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 105 | |
| AltaGas Ltd. | 4,50 % | 2044/08/15 | remb. par antic. | 2 025 000 | 1 708 | 1 827 | |
| AltaLink L.P. | 3,99 % | 2042/06/30 | remb. par antic. | 1 500 000 | 1 681 | 1 376 | |
| AltaLink L.P. | 4,05 % | 2044/11/21 | série 14-3, remb. par antic. | 50 000 | 50 | 46 | |
| AltaLink L.P. | 3,72 % | 2046/12/03 | remb. par antic. | 1 050 000 | 947 | 905 | |
| AltaLink L.P. | 4,27 % | 2064/06/06 | série 14-2, remb. par antic. | 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 2025 (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 |
|--|----------------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| ARC Resources Ltd. | 3,47 % | 2031/03/10 | remb. par antic. | 1 300 000 | 1 207 | 1 270 | |
| Avenue Living (2014) L.P. | 5,11 % | 2030/05/12 | remb. par antic. | 2 000 000 | 2 026 | 2 025 | |
| Banque de Montréal | 2,70 % | 2026/12/09 | | 500 000 | 480 | 501 | |
| Banque de Montréal | 4,31 % | 2027/06/01 | remb. par antic. | 1 300 000 | 1 290 | 1 323 | |
| Banque de Montréal | 3,19 % | 2028/03/01 | | 1 400 000 | 1 481 | 1 405 | |
| Banque de Montréal | 5,04 % | 2028/05/29 | remb. par antic. | 4 025 000 | 4 131 | 4 195 | |
| Banque de Montréal | 4,42 % | 2029/07/17 | remb. par antic. | 800 000 | 800 | 828 | |
| Banque de Montréal | 3,73 % | 2031/06/03 | taux variable, remb. par antic. | 5 000 000 | 4 957 | 5 028 | |
| Banque de Montréal | 6,03 % | 2033/09/07 | taux variable, remb. par antic. | 3 020 000 | 3 020 | 3 214 | |
| Banque de Montréal | 4,98 % | 2034/07/03 | taux variable, remb. par antic. | 6 000 000 | 6 184 | 6 252 | |
| Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 2,62 % | 2026/12/02 | | 350 000 | 344 | 350 | |
| Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 2,95 % | 2027/03/08 | | 10 825 000 | 10 483 | 10 835 | |
| Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 1,40 % | 2027/11/01 | | 4 775 000 | 4 687 | 4 665 | |
| Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 5,68 % | 2033/08/02 | taux variable, remb. par antic. | 775 000 | 775 | 817 | |
| BCI QuadReal Realty | 3,28 % | 2028/03/14 | | 1 000 000 | 1 002 | 1 006 | |
| bclMC Realty Corp. | 3,00 % | 2027/03/31 | remb. par antic. | 50 000 | 50 | 50 | |
| Bell Canada | 8,88 % | 2026/04/17 | | 75 000 | 99 | 76 | |
| Bell Canada | 1,65 % | 2027/08/16 | remb. par antic. | 550 000 | 550 | 541 | |
| Bell Canada | 3,60 % | 2027/09/29 | remb. par antic. | 2 075 000 | 1 985 | 2 091 | |
| Bell Canada | 3,80 % | 2028/08/21 | remb. par antic. | 125 000 | 125 | 126 | |
| Bell Canada | 3,65 % | 2029/08/14 | série M-64, remb. par antic. | 1 100 000 | 1 099 | 1 105 | |
| Bell Canada | 2,90 % | 2029/09/10 | remb. par antic. | 1 000 000 | 1 004 | 981 | |
| Bell Canada | 4,55 % | 2030/02/09 | remb. par antic. | 500 000 | 499 | 517 | |
| Bell Canada | 2,50 % | 2030/05/14 | | 275 000 | 274 | 265 | |
| Bell Canada | 3,00 % | 2031/03/17 | remb. par antic. | 700 000 | 699 | 676 | |
| Bell Canada | 4,30 % | 2033/03/14 | série M-65, remb. par antic. | 1 300 000 | 1 298 | 1 306 | |
| Bell Canada | 4,75 % | 2044/09/29 | remb. par antic. | 1 925 000 | 1 723 | 1 828 | |
| Bell Canada | 4,35 % | 2045/12/18 | remb. par antic. | 18 000 | 18 | 16 | |
| Bell Canada | 4,45 % | 2047/02/27 | remb. par antic. | 36 000 | 36 | 33 | |
| Bell Canada | 5,15 % | 2053/02/09 | remb. par antic. | 575 000 | 572 | 565 | |
| Bell Canada | 5,25 % | 2055/08/14 | série M-67, remb. par antic. | 1 300 000 | 1 293 | 1 299 | |
| BMW Canada Inc. | 3,70 % | 2029/09/05 | série AH | 1 800 000 | 1 800 | 1 812 | |
| Bridging North America G.P. | 4,34 % | 2053/08/31 | série B, fonds d'amortissement | 49 856 | 52 | 43 | |
| British Columbia Ferry Services Inc. | 6,25 % | 2034/10/13 | | 50 000 | 61 | 57 | |
| British Columbia Ferry Services Inc. | 4,70 % | 2043/10/23 | série 13-1, remb. par antic. | 800 000 | 1 087 | 791 | |
| British Columbia Investment Management Corp. | 4,90 % | 2033/06/02 | | 300 000 | 321 | 325 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 5,62 % | 2027/11/14 | remb. par antic. | 1 000 000 | 1 023 | 1 042 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 3,41 % | 2029/10/09 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 299 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 5,71 % | 2030/07/27 | remb. par antic. | 575 000 | 575 | 620 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 2,86 % | 2032/09/01 | remb. par antic. | 225 000 | 225 | 209 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 5,44 % | 2034/04/25 | remb. par antic. | 275 000 | 275 | 294 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 5,95 % | 2053/07/27 | remb. par antic. | 350 000 | 350 | 382 | |
| Brookfield Renewable Partners ULC | 3,38 % | 2030/01/15 | série 12, remb. par antic. | 600 000 | 600 | 597 | |
| Brookfield Renewable Partners ULC | 5,29 % | 2033/10/28 | remb. par antic. | 475 000 | 475 | 506 | |
| Brookfield Renewable Partners ULC | 3,33 % | 2050/08/13 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 222 | |
| Bruce Power L.P. | 4,01 % | 2029/06/21 | série 17-2, remb. par antic. | 75 000 | 75 | 76 | |
| Bruce Power L.P. | 4,13 % | 2033/06/21 | série 18-1, remb. par antic. | 125 000 | 125 | 125 | |
| Bruce Power L.P. | 4,75 % | 2049/06/21 | série 19, remb. par antic. | 75 000 | 75 | 71 | |
| Corporation Cameco | 2,95 % | 2027/10/21 | série H, remb. par antic. | 450 000 | 450 | 449 | |
| Corporation Cameco | 4,94 % | 2031/05/24 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 105 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 2,25 % | 2027/01/07 | | 4 275 000 | 4 095 | 4 256 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4,95 % | 2027/06/29 | remb. par antic. | 6 000 000 | 6 163 | 6 167 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 5,50 % | 2028/01/14 | remb. par antic. | 925 000 | 924 | 967 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4,20 % | 2032/04/07 | taux variable, remb. par antic. | 500 000 | 500 | 507 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 5,35 % | 2033/04/20 | taux variable, remb. par antic. | 2 625 000 | 2 723 | 2 736 | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3,20 % | 2028/07/31 | remb. par antic. | 600 000 | 600 | 602 | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3,00 % | 2029/02/08 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 100 | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 4,40 % | 2033/05/10 | remb. par antic. | 1 575 000 | 1 565 | 1 623 | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3,60 % | 2047/08/01 | remb. par antic. | 1 050 000 | 921 | 874 | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 4,70 % | 2053/05/10 | remb. par antic. | 600 000 | 595 | 584 | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 2,50 % | 2028/01/17 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 99 | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 4,85 % | 2047/05/30 | remb. par antic. | 50 000 | 50 | 47 | |
| Chemin de fer Canadien Pacifique | 2,54 % | 2028/02/28 | remb. par antic. | 1 775 000 | 1 776 | 1 758 | |
| Chemin de fer Canadien Pacifique | 3,15 % | 2029/03/13 | remb. par antic. | 200 000 | 200 | 200 | |
| Chemin de fer Canadien Pacifique | 4,00 % | 2032/06/13 | remb. par antic. | 2 400 000 | 2 435 | 2 415 | |
| Chemin de fer Canadien Pacifique | 6,45 % | 2039/11/17 | remb. par antic. | 25 000 | 25 | 29 | |
| Chemin de fer Canadien Pacifique | 4,80 % | 2055/06/13 | remb. par antic. | 200 000 | 199 | 195 | |
| La Société Canadian Tire Ltée | 5,37 % | 2030/09/16 | remb. par antic. | 850 000 | 850 | 906 | |
| La Société Canadian Tire Ltée | 5,61 % | 2035/09/04 | remb. par antic. | 50 000 | 43 | 52 | |
| Banque Canadienne de l'Ouest | 1,82 % | 2027/12/16 | remb. par antic. | 450 000 | 450 | 442 | |
| Capital Power Corp. | 5,38 % | 2027/01/25 | | 1 000 000 | 1 030 | 1 025 | |
| Capital Power Corp. | 4,42 % | 2030/02/08 | remb. par antic. | 400 000 | 400 | 410 | |
| Capital Power Corp. | 3,15 % | 2032/10/01 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 280 | |
| Capital Power Corp. | 5,97 % | 2034/01/25 | remb. par antic. | 2 400 000 | 2 440 | 2 631 | |
| CCL Industries Inc. | 3,86 % | 2028/04/13 | série 1, remb. par antic. | 50 000 | 50 | 50 | |
| Cenovus Energy Inc. | 3,50 % | 2028/02/07 | remb. par antic. | 3 025 000 | 2 992 | 3 035 | |
| Central 1 Credit Union | 4,65 % | 2028/02/07 | | 750 000 | 750 | 769 | |
| CGI inc. | 3,99 % | 2027/09/07 | | 655 000 | 655 | 664 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|---|----------------------------|-----------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| CGI inc. | 2,10 % | 2028/09/18 | remb. par antic. | 400 000 | 399 | 389 | |
| CGI inc. | 4,15 % | 2029/09/05 | remb. par antic. | 460 000 | 460 | 469 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 2,46 % | 2026/11/30 | série Q, remb. par antic. | 225 000 | 225 | 224 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 2,85 % | 2027/05/21 | série P, remb. par antic. | 200 000 | 200 | 200 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 4,18 % | 2028/03/08 | série L, remb. par antic. | 100 000 | 100 | 102 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 3,53 % | 2029/06/11 | série M, remb. par antic. | 1 500 000 | 1 597 | 1 505 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 2,98 % | 2030/03/04 | série N, remb. par antic. | 800 000 | 800 | 781 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 5,40 % | 2033/03/01 | remb. par antic. | 325 000 | 325 | 347 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 5,70 % | 2034/02/28 | remb. par antic. | 450 000 | 450 | 489 | |
| Clover L.P. | 4,22 % | 2034/06/30 | série 1B, fonds d'amortissement | 41 059 | 41 | 41 | |
| Coastal GasLink Pipeline L.P. | 4,69 % | 2029/09/30 | série B | 360 000 | 360 | 376 | |
| Coastal GasLink Pipeline L.P. | 4,91 % | 2031/06/30 | série C | 400 000 | 400 | 424 | |
| 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 | 217 | |
| Coastal GasLink Pipeline L.P. | 5,54 % | 2039/06/30 | série F | 1 200 000 | 1 200 | 1 308 | |
| Cordello Amalco GP I | 4,09 % | 2034/09/30 | série A, fonds d'amortissement | 30 546 | 31 | 30 | |
| Fonds de placement immobilier Crombie | 3,13 % | 2031/08/12 | série J, remb. par antic. | 125 000 | 125 | 118 | |
| Crosslinx Transit Solutions G.P. | 4,65 % | 2046/09/30 | fonds d'amortissement | 22 800 | 23 | 22 | |
| CT REIT | 3,87 % | 2027/12/07 | série F, remb. par antic. | 150 000 | 150 | 151 | |
| CT REIT | 3,03 % | 2029/02/05 | remb. par antic. | 1 000 000 | 974 | 984 | |
| CT REIT | 2,37 % | 2031/01/06 | série G, remb. par antic. | 400 000 | 400 | 370 | |
| CU Inc. | 3,81 % | 2042/09/10 | | 150 000 | 155 | 135 | |
| CU Inc. | 4,09 % | 2044/09/02 | remb. par antic. | 1 800 000 | 1 991 | 1 656 | |
| CU Inc. | 3,96 % | 2045/07/27 | remb. par antic. | 25 000 | 25 | 22 | |
| CU Inc. | 3,76 % | 2046/11/19 | remb. par antic. | 900 000 | 800 | 779 | |
| CU Inc. | 4,66 % | 2054/09/11 | remb. par antic. | 700 000 | 700 | 680 | |
| Daimler Truck Finance Canada Inc. | 5,22 % | 2027/09/20 | | 475 000 | 475 | 492 | |
| Daimler Truck Finance Canada Inc. | 5,77 % | 2028/09/25 | | 1 450 000 | 1 472 | 1 543 | |
| Dollarama inc. | 1,51 % | 2027/09/20 | remb. par antic. | 175 000 | 175 | 171 | |
| Dollarama inc. | 5,53 % | 2028/09/26 | remb. par antic. | 1 475 000 | 1 539 | 1 559 | |
| Dollarama inc. | 3,85 % | 2030/12/16 | remb. par antic. | 1 000 000 | 1 018 | 1 008 | |
| Fiducie de placement immobilier industriel Dream | 2,06 % | 2027/06/17 | série C, remb. par antic. | 250 000 | 250 | 247 | |
| Fiducie de placement immobilier industriel Dream | 4,29 % | 2030/07/03 | remb. par antic. | 500 000 | 503 | 506 | |
| Société en commandite Sommet Industriel Dream | 2,25 % | 2027/01/12 | série C, remb. par antic. | 125 000 | 112 | 124 | |
| Société en commandite Sommet Industriel Dream | 5,11 % | 2029/02/12 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 104 | |
| Eagle Credit Card Trust | 4,78 % | 2027/07/17 | série A | 200 000 | 200 | 205 | |
| Enbridge Gas Distribution Inc. | 5,21 % | 2036/02/25 | remb. par antic. | 50 000 | 55 | 53 | |
| Enbridge Gas Inc. | 5,46 % | 2028/10/06 | remb. par antic. | 475 000 | 475 | 503 | |
| Enbridge Gas Inc. | 2,35 % | 2031/09/15 | remb. par antic. | 1 400 000 | 1 400 | 1 316 | |
| Enbridge Gas Inc. | 4,16 % | 2035/09/12 | remb. par antic. | 500 000 | 500 | 497 | |
| Enbridge Gas Inc. | 3,59 % | 2047/11/22 | remb. par antic. | 875 000 | 755 | 726 | |
| Enbridge Gas Inc. | 3,51 % | 2047/11/29 | remb. par antic. | 50 000 | 50 | 41 | |
| Enbridge Gas Inc. | 5,67 % | 2053/10/06 | remb. par antic. | 375 000 | 375 | 419 | |
| Enbridge Inc. | 3,20 % | 2027/06/08 | remb. par antic. | 1 500 000 | 1 486 | 1 503 | |
| Enbridge Inc. | 5,70 % | 2027/11/09 | remb. par antic. | 650 000 | 650 | 678 | |
| Enbridge Inc. | 4,90 % | 2028/05/26 | remb. par antic. | 325 000 | 325 | 337 | |
| Enbridge Inc. | 2,99 % | 2029/10/03 | remb. par antic. | 2 700 000 | 2 597 | 2 662 | |
| Enbridge Inc. | 4,21 % | 2030/02/22 | remb. par antic. | 1 200 000 | 1 200 | 1 229 | |
| Enbridge Inc. | 3,90 % | 2030/02/25 | remb. par antic. | 1 200 000 | 1 200 | 1 213 | |
| Enbridge Inc. | 3,10 % | 2033/09/21 | remb. par antic. | 700 000 | 699 | 654 | |
| Enbridge Inc. | 4,56 % | 2035/02/25 | remb. par antic. | 2 000 000 | 2 035 | 2 021 | |
| Enbridge Inc. | 4,24 % | 2042/08/27 | remb. par antic. | 425 000 | 401 | 385 | |
| Enbridge Inc. | 4,57 % | 2044/03/11 | remb. par antic. | 1 000 000 | 1 110 | 938 | |
| Enbridge Inc. | 4,87 % | 2044/11/21 | remb. par antic. | 200 000 | 208 | 194 | |
| Enbridge Inc. | 4,10 % | 2051/09/21 | remb. par antic. | 575 000 | 573 | 483 | |
| Enbridge Inc. | 5,76 % | 2053/05/26 | remb. par antic. | 650 000 | 650 | 699 | |
| Enbridge Inc. | 5,38 % | 2077/09/27 | taux variable, remb. par antic. | 900 000 | 904 | 921 | |
| Enbridge Inc. | 6,63 % | 2078/04/12 | série C, taux variable, remb. par antic. | 1 150 000 | 1 294 | 1 215 | |
| Enbridge Inc. | 8,75 % | 2084/01/15 | taux variable, convertible, remb. par antic. | 800 000 | 800 | 959 | |
| Enbridge Pipelines Inc. | 3,52 % | 2029/02/22 | remb. par antic. | 3 675 000 | 3 735 | 3 696 | |
| Enbridge Pipelines Inc. | 2,82 % | 2031/05/12 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 288 | |
| Enbridge Pipelines Inc. | 4,33 % | 2049/02/22 | remb. par antic. | 75 000 | 75 | 66 | |
| Enbridge Pipelines Inc. | 4,20 % | 2051/05/12 | remb. par antic. | 400 000 | 400 | 344 | |
| Énergir inc. | 3,53 % | 2047/05/16 | série U, remb. par antic. | 100 000 | 96 | 83 | |
| ENMAX Corp. | 3,84 % | 2028/06/05 | série 4, remb. par antic. | 700 000 | 690 | 708 | |
| ENMAX Corp. | 4,70 % | 2034/10/09 | série 8, remb. par antic. | 900 000 | 900 | 923 | |
| EPCOR Utilities Inc. | 2,41 % | 2031/06/30 | remb. par antic. | 600 000 | 600 | 565 | |
| EPCOR Utilities Inc. | 6,65 % | 2038/04/15 | remb. par antic. | 1 025 000 | 1 573 | 1 214 | |
| EPCOR Utilities Inc. | 3,55 % | 2047/11/27 | remb. par antic. | 25 000 | 25 | 21 | |
| EPCOR Utilities Inc. | 4,99 % | 2054/05/31 | remb. par antic. | 2 500 000 | 2 657 | 2 555 | |
| Fair Hydro Trust | 3,36 % | 2033/05/15 | remb. par antic. | 350 000 | 350 | 343 | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. | 4,25 % | 2027/12/06 | remb. par antic. | 450 000 | 447 | 458 | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. | 4,23 % | 2029/06/14 | remb. par antic. | 275 000 | 275 | 281 | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. | 4,73 % | 2034/11/22 | remb. par antic. | 1 400 000 | 1 399 | 1 436 | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. | 5,23 % | 2054/11/23 | remb. par antic. | 1 400 000 | 1 400 | 1 402 | |
| Fédération des caisses Desjardins du Québec | 5,28 % | 2034/05/15 | taux variable, remb. par antic. | 300 000 | 300 | 315 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|---|----------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Finning International Inc. | 4,45 % | 2028/05/16 | remb. par antic. | 275 000 | 275 | 282 | |
| First Capital Realty Inc. / FPI First Capital / First Capital New Sub Mutual Fund | 3,46 % | 2027/01/22 | série V, remb. par antic. | 300 000 | 301 | 301 | |
| FPI First Capital | 3,45 % | 2028/03/01 | remb. par antic. | 400 000 | 400 | 400 | |
| FPI First Capital | 5,57 % | 2031/03/01 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 107 | |
| FPI First Capital | 5,46 % | 2032/06/12 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 317 | |
| FPI First Capital | 4,83 % | 2033/06/13 | série E, remb. par antic. | 300 000 | 300 | 305 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada | 6,38 % | 2028/11/10 | remb. par antic. | 1 000 000 | 998 | 1 052 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada | 5,67 % | 2030/02/20 | remb. par antic. | 340 000 | 340 | 352 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada | 5,58 % | 2031/05/23 | remb. par antic. | 1 250 000 | 1 266 | 1 282 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada | 5,05 % | 2032/01/09 | remb. par antic. | 2 500 000 | 2 500 | 2 487 | |
| Fortified Trust | 4,42 % | 2027/12/23 | série A | 450 000 | 450 | 462 | |
| Fortis Inc. | 6,51 % | 2039/07/04 | | 25 000 | 25 | 29 | |
| FortisAlberta Inc. | 6,22 % | 2034/10/31 | série 04-2, remb. par antic. | 1 500 000 | 1 654 | 1 713 | |
| FortisAlberta Inc. | 5,85 % | 2038/04/15 | remb. par antic. | 400 000 | 539 | 438 | |
| FortisAlberta Inc. | 2,63 % | 2051/06/08 | remb. par antic. | 125 000 | 125 | 84 | |
| FortisBC Energy Inc. | 6,00 % | 2037/10/02 | | 400 000 | 530 | 443 | |
| FortisBC Energy Inc. | 5,80 % | 2038/05/13 | | 150 000 | 200 | 165 | |
| FortisBC Energy Inc. | 2,54 % | 2050/07/13 | remb. par antic. | 600 000 | 600 | 403 | |
| FortisBC Inc. | 5,60 % | 2035/11/09 | remb. par antic. | 1 500 000 | 1 643 | 1 641 | |
| Financière General Motors du Canada Ltée | 3,15 % | 2027/02/08 | remb. par antic. | 350 000 | 350 | 351 | |
| Financière General Motors du Canada Ltée | 5,20 % | 2028/02/09 | remb. par antic. | 250 000 | 250 | 259 | |
| Financière General Motors du Canada Ltée | 5,00 % | 2029/02/09 | remb. par antic. | 330 000 | 329 | 343 | |
| Genworth MI Canada Inc. | 2,96 % | 2027/03/01 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 100 | |
| George Weston Limitée | 6,69 % | 2033/03/01 | | 25 000 | 25 | 28 | |
| Gibson Energy Inc. | 3,60 % | 2029/09/17 | remb. par antic. | 900 000 | 946 | 898 | |
| Gibson Energy Inc. | 5,75 % | 2033/07/12 | remb. par antic. | 425 000 | 425 | 459 | |
| Glacier Credit Card Trust | 4,96 % | 2027/09/20 | série 22-1 | 1 075 000 | 1 075 | 1 109 | |
| Glacier Credit Card Trust | 5,68 % | 2028/09/20 | série 23-1 | 800 000 | 800 | 849 | |
| Glencore Finance (Canada) Ltd. | 4,05 % | 2032/10/10 | remb. par antic. | 1 200 000 | 1 200 | 1 184 | |
| Granite REIT Holdings L.P. | 3,06 % | 2027/06/04 | série 4, remb. par antic. | 1 300 000 | 1 324 | 1 299 | |
| Granite REIT Holdings L.P. | 2,19 % | 2028/08/30 | remb. par antic. | 350 000 | 350 | 340 | |
| Granite REIT Holdings L.P. | 2,38 % | 2030/12/18 | remb. par antic. | 275 000 | 275 | 256 | |
| Great-West Lifeco Inc. | 3,34 % | 2028/02/28 | remb. par antic. | 75 000 | 75 | 75 | |
| Great-West Lifeco Inc. | 6,67 % | 2033/03/21 | remb. par antic. | 100 000 | 140 | 116 | |
| Great-West Lifeco Inc. | 6,00 % | 2039/11/16 | | 325 000 | 428 | 363 | |
| Great-West Lifeco Inc. | 2,98 % | 2050/07/08 | remb. par antic. | 500 000 | 493 | 363 | |
| HCN Canadian Holdings-1 L.P. | 2,95 % | 2027/01/15 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 100 | |
| Health Montreal Collective L.P. | 6,72 % | 2049/09/30 | fonds d'amortissement | 951 294 | 1 272 | 1 122 | |
| Honda Canada Finance Inc. | 1,65 % | 2028/02/25 | | 375 000 | 375 | 366 | |
| Hospital for Sick Children (The) | 3,42 % | 2057/12/07 | série B, remb. par antic. | 25 000 | 25 | 19 | |
| Hydro One Inc. | 3,93 % | 2029/11/30 | remb. par antic. | 2 300 000 | 2 353 | 2 356 | |
| Hydro One Inc. | 2,16 % | 2030/02/28 | remb. par antic. | 225 000 | 225 | 216 | |
| Hydro One Inc. | 7,35 % | 2030/06/03 | remb. par antic. | 300 000 | 400 | 347 | |
| Hydro One Inc. | 1,69 % | 2031/01/16 | remb. par antic. | 2 050 000 | 1 963 | 1 907 | |
| Hydro One Inc. | 2,23 % | 2031/09/17 | remb. par antic. | 975 000 | 974 | 917 | |
| Hydro One Inc. | 6,93 % | 2032/06/01 | remb. par antic. | 50 000 | 74 | 58 | |
| Hydro One Inc. | 4,16 % | 2033/01/27 | remb. par antic. | 550 000 | 550 | 561 | |
| Hydro One Inc. | 5,36 % | 2036/05/20 | | 3 100 000 | 3 606 | 3 390 | |
| Hydro One Inc. | 5,49 % | 2040/07/16 | remb. par antic. | 50 000 | 51 | 54 | |
| Hydro One Inc. | 3,63 % | 2049/06/25 | remb. par antic. | 1 575 000 | 1 373 | 1 314 | |
| Hydro One Inc. | 4,46 % | 2053/01/27 | remb. par antic. | 1 600 000 | 1 625 | 1 510 | |
| Hydro One Inc. | 4,85 % | 2054/11/30 | remb. par antic. | 1 300 000 | 1 340 | 1 303 | |
| Hydro One Ltd. | 1,41 % | 2027/10/15 | remb. par antic. | 200 000 | 200 | 196 | |
| Hyundai Capital Canada Inc. | 3,20 % | 2027/02/16 | remb. par antic. | 450 000 | 450 | 452 | |
| Hyundai Capital Canada Inc. | 5,57 % | 2028/03/08 | remb. par antic. | 450 000 | 450 | 472 | |
| Hyundai Capital Canada Inc. | 4,90 % | 2029/01/31 | remb. par antic. | 200 000 | 200 | 208 | |
| Société financière IGM Inc. | 3,44 % | 2027/01/26 | remb. par antic. | 25 000 | 25 | 25 | |
| Société financière IGM Inc. | 6,00 % | 2040/12/10 | remb. par antic. | 25 000 | 29 | 28 | |
| Société financière IGM Inc. | 4,12 % | 2047/12/09 | remb. par antic. | 75 000 | 75 | 66 | |
| Intact Corporation financière | 2,85 % | 2027/06/07 | remb. par antic. | 125 000 | 125 | 125 | |
| Intact Corporation financière | 2,18 % | 2028/05/18 | remb. par antic. | 650 000 | 650 | 638 | |
| Intact Corporation financière | 1,93 % | 2030/12/16 | remb. par antic. | 325 000 | 325 | 307 | |
| Intact Corporation financière | 6,40 % | 2039/11/23 | | 200 000 | 260 | 231 | |
| Intact Corporation financière | 2,95 % | 2050/12/16 | remb. par antic. | 575 000 | 575 | 412 | |
| Intact Corporation financière | 5,28 % | 2054/09/14 | remb. par antic. | 375 000 | 375 | 393 | |
| Inter Pipeline Ltd. | 4,23 % | 2027/06/01 | remb. par antic. | 246 000 | 246 | 249 | |
| Inter Pipeline Ltd. | 5,71 % | 2030/05/29 | remb. par antic. | 1 130 000 | 1 130 | 1 212 | |
| Inter Pipeline Ltd. | 3,98 % | 2031/11/25 | série 12, remb. par antic. | 1 225 000 | 1 225 | 1 220 | |
| Inter Pipeline Ltd. | 6,38 % | 2033/02/17 | remb. par antic. | 450 000 | 450 | 501 | |
| John Deere Financial Inc. | 4,95 % | 2027/06/14 | | 300 000 | 300 | 309 | |
| John Deere Financial Inc. | 1,34 % | 2027/09/08 | | 250 000 | 250 | 244 | |
| John Deere Financial Inc. | 4,38 % | 2028/07/11 | | 1 300 000 | 1 300 | 1 339 | |
| John Deere Financial Inc. | 4,63 % | 2029/04/04 | | 1 300 000 | 1 333 | 1 353 | |
| Keyera Corp. | 3,96 % | 2030/05/29 | remb. par antic. | 75 000 | 75 | 76 | |
| Keyera Corp. | 5,02 % | 2032/03/28 | remb. par antic. | 525 000 | 525 | 549 | |
| Keyera Corp. | 5,66 % | 2054/01/04 | remb. par antic. | 1 000 000 | 1 000 | 1 043 | |
| Les Compagnies Loblaw Limitée | 4,49 % | 2028/12/11 | remb. par antic. | 1 000 000 | 1 034 | 1 033 | |
| Les Compagnies Loblaw Limitée | 3,56 % | 2029/12/12 | remb. par antic. | 1 400 000 | 1 400 | 1 407 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|--|----------------------------|-----------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Lower Mattagami Energy L.P. | 4,94 % | 2043/09/21 | remb. par antic. | 100 000 | 128 | 102 | |
| Magna International Inc. | 4,95 % | 2031/01/31 | remb. par antic. | 325 000 | 325 | 341 | |
| Banque Manuvie du Canada | 3,99 % | 2028/02/22 | | 200 000 | 200 | 204 | |
| Société Financière Manuvie | 5,41 % | 2033/03/10 | taux variable, remb. par antic. | 1 000 000 | 1 000 | 1 044 | |
| Société Financière Manuvie | 2,82 % | 2035/05/13 | taux variable, remb. par antic. | 3 500 000 | 3 125 | 3 388 | |
| Société financière Mercedes-Benz Canada Inc. | 5,12 % | 2028/06/27 | | 225 000 | 225 | 235 | |
| Metro Inc. | 3,39 % | 2027/12/06 | remb. par antic. | 950 000 | 995 | 956 | |
| Metro Inc. | 4,66 % | 2033/02/07 | remb. par antic. | 225 000 | 225 | 234 | |
| Metro Inc. | 5,97 % | 2035/10/15 | remb. par antic. | 1 050 000 | 1 195 | 1 186 | |
| Metro Inc. | 5,03 % | 2044/12/01 | série D, remb. par antic. | 25 000 | 25 | 25 | |
| Metro Inc. | 3,41 % | 2050/02/28 | remb. par antic. | 250 000 | 250 | 194 | |
| Banque Nationale du Canada | 2,24 % | 2026/11/04 | | 850 000 | 850 | 847 | |
| Banque Nationale du Canada | 5,22 % | 2028/06/14 | | 525 000 | 525 | 550 | |
| Banque Nationale du Canada | 3,31 % | 2028/08/15 | taux variable, remb. par antic. | 4 000 000 | 4 000 | 4 014 | |
| Banque Nationale du Canada | 5,43 % | 2032/08/16 | taux variable, remb. par antic. | 1 000 000 | 1 005 | 1 035 | |
| Banque Nationale du Canada | 5,28 % | 2034/02/15 | taux variable, remb. par antic. | 400 000 | 400 | 419 | |
| NAV Canada | 3,53 % | 2046/02/23 | remb. par antic. | 300 000 | 304 | 254 | |
| NAV Canada | 2,92 % | 2051/09/29 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 219 | |
| North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd. | 2,80 % | 2027/06/01 | série J, remb. par antic. | 2 600 000 | 2 645 | 2 594 | |
| North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd. | 2,80 % | 2031/06/01 | série N, remb. par antic. | 3 400 000 | 3 071 | 3 256 | |
| North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd. | 4,15 % | 2033/06/01 | série H, remb. par antic. | 250 000 | 258 | 253 | |
| North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd. | 3,65 % | 2035/06/01 | série K, remb. par antic. | 1 000 000 | 1 030 | 952 | |
| North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd. | 3,70 % | 2043/02/23 | série D, remb. par antic. | 50 000 | 50 | 43 | |
| North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd. | 4,05 % | 2044/07/22 | remb. par antic. | 400 000 | 399 | 361 | |
| Northern Courier Pipeline L.P. | 3,37 % | 2042/06/30 | fonds d'amortissement | 281 727 | 282 | 265 | |
| Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. | 3,75 % | 2033/03/31 | série C, fonds d'amortissement | 40 509 | 40 | 40 | |
| Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. | 4,12 % | 2042/06/30 | série A, fonds d'amortissement | 49 410 | 49 | 46 | |
| Nova Scotia Power Inc. | 4,15 % | 2042/03/06 | remb. par antic. | 500 000 | 570 | 452 | |
| Nova Scotia Power Inc. | 4,50 % | 2043/07/20 | remb. par antic. | 525 000 | 554 | 492 | |
| OMERS Realty Corp. | 3,24 % | 2027/10/04 | série 9, remb. par antic. | 1 100 000 | 1 104 | 1 106 | |
| OMERS Realty Corp. | 3,63 % | 2030/06/05 | série 11, remb. par antic. | 50 000 | 50 | 50 | |
| Original Wempi Inc. | 7,79 % | 2027/10/04 | | 1 000 000 | 1 000 | 1 064 | |
| Oxford Properties Group Trust | 3,91 % | 2029/12/04 | remb. par antic. | 1 000 000 | 1 009 | 1 015 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 4,02 % | 2028/03/27 | série 10, remb. par antic. | 450 000 | 475 | 457 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 3,31 % | 2030/02/01 | série 15, remb. par antic. | 200 000 | 200 | 198 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 3,53 % | 2031/12/10 | remb. par antic. | 425 000 | 425 | 416 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 5,02 % | 2032/01/12 | remb. par antic. | 550 000 | 550 | 578 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 5,21 % | 2034/01/12 | remb. par antic. | 1 300 000 | 1 361 | 1 373 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 4,75 % | 2043/04/30 | remb. par antic. | 1 425 000 | 1 296 | 1 352 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 4,81 % | 2044/03/25 | série 4, remb. par antic. | 750 000 | 702 | 715 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 4,74 % | 2047/01/21 | remb. par antic. | 50 000 | 50 | 47 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 4,54 % | 2049/04/03 | remb. par antic. | 425 000 | 386 | 383 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 4,67 % | 2050/05/28 | remb. par antic. | 100 000 | 100 | 92 | |
| Penske Truck Leasing Canada Inc. | 3,70 % | 2027/10/01 | | 2 000 000 | 2 017 | 2 018 | |
| Plenary Health Care Partnerships Humber L.P. | 4,82 % | 2044/11/30 | remb. par antic. | 25 000 | 25 | 24 | |
| Plenary Properties LTAP L.P. | 6,29 % | 2044/01/31 | fonds d'amortissement, remb. par antic. | 39 568 | 42 | 45 | |
| Power Corporation du Canada | 8,57 % | 2039/04/22 | | 500 000 | 818 | 679 | |
| Primaris REIT | 5,00 % | 2030/03/15 | remb. par antic. | 150 000 | 150 | 156 | |
| Primaris REIT | 5,30 % | 2032/03/15 | remb. par antic. | 150 000 | 150 | 157 | |
| Fonds de placement immobilier RioCan | 2,36 % | 2027/03/10 | série AC, remb. par antic. | 300 000 | 300 | 298 | |
| Fonds de placement immobilier RioCan | 2,83 % | 2028/11/08 | série AE, remb. par antic. | 375 000 | 375 | 369 | |
| Fonds de placement immobilier RioCan | 5,96 % | 2029/10/01 | remb. par antic. | 825 000 | 825 | 883 | |
| Fonds de placement immobilier RioCan | 5,46 % | 2031/03/01 | remb. par antic. | 600 000 | 600 | 634 | |
| Rogers Communications Inc. | 3,80 % | 2027/03/01 | remb. par antic. | 325 000 | 333 | 327 | |
| Rogers Communications Inc. | 3,65 % | 2027/03/31 | remb. par antic. | 6 400 000 | 6 395 | 6 440 | |
| Rogers Communications Inc. | 5,70 % | 2028/09/21 | remb. par antic. | 1 100 000 | 1 099 | 1 165 | |
| Rogers Communications Inc. | 4,40 % | 2028/11/02 | remb. par antic. | 800 000 | 937 | 821 | |
| Rogers Communications Inc. | 3,25 % | 2029/05/01 | remb. par antic. | 465 000 | 498 | 462 | |
| Rogers Communications Inc. | 4,25 % | 2032/04/15 | remb. par antic. | 3 175 000 | 3 132 | 3 207 | |
| Rogers Communications Inc. | 5,90 % | 2033/09/21 | remb. par antic. | 700 000 | 696 | 772 | |
| Rogers Communications Inc. | 6,75 % | 2039/11/09 | remb. par antic. | 325 000 | 396 | 380 | |
| Rogers Communications Inc. | 6,11 % | 2040/08/25 | | 200 000 | 246 | 221 | |
| Banque Royale du Canada | 2,33 % | 2027/01/28 | | 700 000 | 700 | 698 | |
| Banque Royale du Canada | 4,61 % | 2027/07/26 | | 2 075 000 | 2 075 | 2 129 | |
| Banque Royale du Canada | 4,64 % | 2028/01/17 | | 2 200 000 | 2 199 | 2 269 | |
| Banque Royale du Canada | 4,63 % | 2028/05/01 | | 4 425 000 | 4 512 | 4 575 | |
| Banque Royale du Canada | 5,23 % | 2030/06/24 | | 5 100 000 | 5 370 | 5 472 | |
| Banque Royale du Canada | 2,94 % | 2032/05/03 | taux variable, remb. par antic. | 425 000 | 425 | 425 | |
| Banque Royale du Canada | 1,67 % | 2033/01/28 | taux variable, remb. par antic. | 900 000 | 866 | 877 | |
| Banque Royale du Canada | 5,01 % | 2033/02/01 | taux variable, convertible, remb. par antic. | 550 000 | 550 | 569 | |
| Banque Royale du Canada | 5,10 % | 2034/04/03 | remb. par antic. | 2 500 000 | 2 522 | 2 613 | |
| Saputo Inc. | 2,24 % | 2027/06/16 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 297 | |
| Saputo Inc. | 2,30 % | 2028/06/22 | remb. par antic. | 525 000 | 525 | 515 | |
| Saputo Inc. | 5,49 % | 2030/11/20 | remb. par antic. | 950 000 | 956 | 1 023 | |
| SmartCentres REIT | 3,19 % | 2027/06/11 | série V, remb. par antic. | 800 000 | 800 | 800 | |
| SmartCentres REIT | 3,83 % | 2027/12/21 | série S, remb. par antic. | 50 000 | 50 | 50 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|---|----------------------------|-----------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| SmartCentres REIT | 3,53 % | 2029/12/20 | série U, remb. par antic. | 200 000 | 200 | 197 | |
| SmartCentres REIT | 5,16 % | 2030/08/01 | | 300 000 | 300 | 313 | |
| SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc. | 6,63 % | 2044/06/30 | remb. par antic. | 453 922 | 523 | 531 | |
| South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. | 4,32 % | 2030/02/01 | | 400 000 | 400 | 408 | |
| South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. | 4,62 % | 2032/02/01 | remb. par antic. | 500 000 | 500 | 511 | |
| South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. | 4,93 % | 2035/02/01 | remb. par antic. | 500 000 | 500 | 512 | |
| SSL Finance Inc. / SSL Financement Inc. | 4,10 % | 2045/10/31 | série A, fonds d'amortissement, remb. par antic. | 21 472 | 21 | 20 | |
| Fiducie de capital Sun Life | 7,09 % | 2032/06/30 | série B, remb. par antic. | 50 000 | 62 | 57 | |
| Financière Sun Life inc. | 2,58 % | 2032/05/10 | taux variable, remb. par antic. | 325 000 | 325 | 323 | |
| Financière Sun Life inc. | 2,80 % | 2033/11/21 | taux variable, remb. par antic. | 1 350 000 | 1 350 | 1 330 | |
| Financière Sun Life inc. | 5,50 % | 2035/07/04 | taux variable, remb. par antic. | 500 000 | 499 | 536 | |
| Financière Sun Life inc. | 2,06 % | 2035/10/01 | taux variable, remb. par antic. | 2 600 000 | 2 194 | 2 441 | |
| Financière Sun Life inc. | 3,15 % | 2036/11/18 | taux variable, remb. par antic. | 2 300 000 | 2 300 | 2 229 | |
| Financière Sun Life inc. | 4,14 % | 2037/09/13 | taux variable, remb. par antic. | 700 000 | 700 | 698 | |
| Suncor Énergie Inc. | 3,95 % | 2051/03/04 | remb. par antic. | 600 000 | 591 | 494 | |
| TELUS Corp. | 3,75 % | 2026/03/10 | remb. par antic. | 50 000 | 50 | 50 | |
| TELUS Corp. | 2,35 % | 2028/01/27 | remb. par antic. | 500 000 | 499 | 493 | |
| TELUS Corp. | 3,63 % | 2028/03/01 | remb. par antic. | 125 000 | 124 | 126 | |
| TELUS Corp. | 4,80 % | 2028/12/15 | remb. par antic. | 3 500 000 | 3 621 | 3 637 | |
| TELUS Corp. | 3,15 % | 2030/02/19 | série CAA, remb. par antic. | 500 000 | 498 | 492 | |
| TELUS Corp. | 5,25 % | 2032/11/15 | remb. par antic. | 2 075 000 | 2 068 | 2 205 | |
| TELUS Corp. | 4,85 % | 2044/04/05 | série CP, remb. par antic. | 3 100 000 | 3 134 | 2 980 | |
| TELUS Corp. | 4,75 % | 2045/01/17 | remb. par antic. | 50 000 | 50 | 48 | |
| TELUS Corp. | 5,95 % | 2053/09/08 | remb. par antic. | 950 000 | 943 | 1 041 | |
| Teranet Holdings L.P. | 3,72 % | 2029/02/23 | remb. par antic. | 500 000 | 500 | 500 | |
| Teranet Holdings L.P. | 5,75 % | 2040/12/17 | remb. par antic. | 75 000 | 88 | 77 | |
| Terasen Gas (Vancouver Island) Inc. | 6,05 % | 2038/02/15 | remb. par antic. | 500 000 | 714 | 557 | |
| Groupe TMX Ltée | 2,02 % | 2031/02/12 | série F, remb. par antic. | 175 000 | 175 | 164 | |
| Groupe TMX Ltée | 4,84 % | 2032/02/18 | remb. par antic. | 400 000 | 400 | 421 | |
| Groupe TMX Ltée | 4,97 % | 2034/02/16 | remb. par antic. | 300 000 | 300 | 317 | |
| Torontom Industries Ltd. | 3,84 % | 2027/10/27 | remb. par antic. | 1 050 000 | 1 009 | 1 061 | |
| Toronto Hydro Corp. | 2,47 % | 2031/10/20 | remb. par antic. | 475 000 | 475 | 452 | |
| Toronto Hydro Corp. | 5,54 % | 2040/05/21 | remb. par antic. | 400 000 | 505 | 439 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 2,26 % | 2027/01/07 | | 1 075 000 | 1 075 | 1 071 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 5,38 % | 2027/10/21 | | 1 500 000 | 1 529 | 1 561 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 4,48 % | 2028/01/18 | | 2 625 000 | 2 652 | 2 698 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 1,89 % | 2028/03/08 | | 400 000 | 400 | 392 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 5,49 % | 2028/09/08 | | 2 725 000 | 2 761 | 2 883 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 1,90 % | 2028/09/11 | | 1 350 000 | 1 350 | 1 315 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 4,68 % | 2029/01/08 | | 5 350 000 | 5 447 | 5 567 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 3,84 % | 2031/05/29 | taux variable, remb. par antic. | 5 000 000 | 5 082 | 5 054 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 3,06 % | 2032/01/26 | taux flottant, remb. par antic. | 800 000 | 800 | 801 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 5,18 % | 2034/04/09 | taux variable, remb. par antic. | 450 000 | 450 | 471 | |
| Tourmaline Oil Corp. | 2,08 % | 2028/01/25 | série 1, remb. par antic. | 100 000 | 100 | 98 | |
| Toyota Crédit Canada Inc. | 3,55 % | 2027/10/04 | | 1 000 000 | 1 007 | 1 009 | |
| Toyota Crédit Canada Inc. | 5,16 % | 2028/07/12 | | 475 000 | 475 | 498 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 7,31 % | 2027/01/15 | | 1 500 000 | 1 869 | 1 560 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 3,00 % | 2029/09/18 | remb. par antic. | 700 000 | 698 | 692 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 5,28 % | 2030/07/15 | remb. par antic. | 775 000 | 775 | 826 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 2,97 % | 2031/06/09 | remb. par antic. | 900 000 | 900 | 870 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 5,33 % | 2032/05/12 | remb. par antic. | 2 600 000 | 2 660 | 2 783 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 8,05 % | 2039/02/17 | remb. par antic. | 100 000 | 152 | 129 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 4,55 % | 2041/11/15 | remb. par antic. | 525 000 | 554 | 498 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 4,35 % | 2046/06/06 | remb. par antic. | 50 000 | 50 | 45 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 4,18 % | 2048/07/03 | remb. par antic. | 1 600 000 | 1 361 | 1 388 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 4,34 % | 2049/10/15 | remb. par antic. | 400 000 | 400 | 355 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 5,13 % | 2055/11/19 | remb. par antic. | 1 000 000 | 1 000 | 989 | |
| TransCanada Trust | 4,65 % | 2077/05/18 | série 2017-A, taux variable, remb. par antic. | 300 000 | 280 | 303 | |
| TriSummit Utilities Inc. | 4,26 % | 2028/12/05 | remb. par antic. | 300 000 | 322 | 307 | |
| TriSummit Utilities Inc. | 5,02 % | 2030/01/11 | remb. par antic. | 1 700 000 | 1 713 | 1 786 | |
| Union Gas Ltd. | 6,05 % | 2038/09/02 | remb. par antic. | 50 000 | 69 | 56 | |
| Union Gas Ltd. | 4,88 % | 2041/06/21 | remb. par antic. | 25 000 | 27 | 25 | |
| Union Gas Ltd. | 4,20 % | 2044/06/02 | remb. par antic. | 1 000 000 | 950 | 926 | |
| Ventas Canada Finance Ltd. | 2,45 % | 2027/01/04 | série G, remb. par antic. | 325 000 | 324 | 324 | |
| Ventas Canada Finance Ltd. | 5,40 % | 2028/04/21 | remb. par antic. | 625 000 | 625 | 652 | |
| Ventas Canada Finance Ltd. | 3,30 % | 2031/12/01 | série H, remb. par antic. | 350 000 | 349 | 335 | |
| Crédit VW Canada Inc. | 2,45 % | 2026/12/10 | | 725 000 | 724 | 723 | |
| Crédit VW Canada Inc. | 4,21 % | 2027/08/19 | | 500 000 | 500 | 508 | |
| Crédit VW Canada Inc. | 5,73 % | 2028/09/20 | | 675 000 | 675 | 715 | |
| Windsor Regional Hospital | 2,71 % | 2060/11/18 | série A, remb. par antic. | 150 000 | 150 | 95 | |

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (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 |
|---|----------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Groupe WSP Global Inc. | 2,41 % | 2028/04/19 | remb. par antic. | 2 000 000 | 1 955 | 1 967 | |
| TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES | | | | | 362 185 | 361 222 | 7,9 % |
| OBLIGATIONS INTERNATIONALES | | | | | 1 454 809 | 1 415 730 | 30,5 % |
| États-Unis | | | | | | | |
| Athene Global Funding | 4,09 % | 2030/05/23 | | 200 000 | 200 | 201 | |
| Athene Global Funding | 4,61 % | 2035/09/19 | | 1 000 000 | 1 000 | 985 | |
| GA Global Funding Trust | 4,86 % | 2033/07/22 | | 1 000 000 | 1 000 | 1 020 | |
| Manulife Finance Delaware L.P. | 5,06 % | 2041/12/15 | taux variable, remb. par antic. | 25 000 | 25 | 26 | |
| Prologis L.P. | 4,20 % | 2033/02/15 | remb. par antic. | 1 700 000 | 1 695 | 1 710 | |
| | | | | | 3 920 | 3 942 | 0,1 % |
| TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES | | | | | 3 920 | 3 942 | 0,1 % |
| OBLIGATIONS SUPRANATIONALES | | | | | | | |
| Banque asiatique de développement | 4,65 % | 2027/02/16 | | 100 000 | 117 | 103 | |
| Banque asiatique de développement | 3,30 % | 2028/05/24 | | 850 000 | 850 | 861 | |
| Banque interaméricaine de développement | 0,88 % | 2027/08/27 | | 1 450 000 | 1 440 | 1 411 | |
| Banque interaméricaine de développement | 3,40 % | 2028/05/24 | | 1 325 000 | 1 323 | 1 345 | |
| Banque interaméricaine de développement | 4,60 % | 2029/03/01 | | 500 000 | 522 | 526 | |
| Banque internationale pour la reconstruction et le développement | 1,80 % | 2027/01/19 | | 1 125 000 | 1 123 | 1 118 | |
| Banque internationale pour la reconstruction et le développement | 0,88 % | 2027/09/28 | | 400 000 | 399 | 388 | |
| Banque internationale pour la reconstruction et le développement | 3,70 % | 2028/01/18 | | 2 725 000 | 2 738 | 2 781 | |
| International Finance Corp. | 1,85 % | 2027/01/28 | | 675 000 | 674 | 671 | |
| International Finance Corp. | 3,30 % | 2028/05/10 | | 900 000 | 899 | 912 | |
| | | | | | 10 085 | 10 116 | 0,2 % |
| TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES | | | | | 10 085 | 10 116 | 0,2 % |
| TOTAL DES OBLIGATIONS | | | | | 1 468 814 | 1 429 788 | 30,8 % |
| TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME | | | | | 3 512 057 | 4 318 089 | 93,0 % |
| PLACEMENTS À COURT TERME (note 11) | | | | | | | |
| Clarity Trust | 2,48 % | 2026/05/20 | série A, billet à escompte | 10 700 000 | 10 575 | 10 600 | |
| Enbridge Inc. | 2,72 % | 2026/01/06 | billet à escompte | 29 309 000 | 29 246 | 29 298 | |
| Enbridge Inc. | 2,75 % | 2026/01/13 | billet à escompte | 25 000 000 | 24 923 | 24 977 | |
| Gouvernement du Canada | 2,15 % | 2026/01/14 | bon du Trésor | 135 000 000 | 134 666 | 134 897 | |
| Gouvernement du Canada | 2,17 % | 2026/01/28 | bon du Trésor | 30 000 000 | 29 927 | 29 952 | |
| Gouvernement du Canada | 2,21 % | 2026/04/08 | bon du Trésor | 5 000 000 | 4 971 | 4 971 | |
| King Street Funding Trust | 2,87 % | 2026/01/19 | billet à escompte | 40 525 000 | 39 676 | 40 469 | |
| Merit Trust | 2,87 % | 2026/01/22 | billet à escompte de premier rang | 24 000 000 | 23 493 | 23 961 | |
| TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME | | | | | 297 477 | 299 125 | 6,4 % |
| Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen | | | | | (664) | | |
| TOTAL DES PLACEMENTS | | | | | 3 808 870 | 4 617 214 | 99,4 % |
| Marge | | | | | | 6 447 | 0,1 % |
| Actifs dérivés | | | | | | 2 680 | 0,1 % |
| Passifs dérivés | | | | | | (33) | (0,0) % |
| Autres actifs, moins les passifs | | | | | | 17 604 | 0,4 % |
| TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES | | | | | | 4 643 912 | 100,0 % |

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

| Valeur contractuelle (\$) | Nom du contrat | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Prix par contrat | Juste valeur (\$) | Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars) |
|---------------------------|--|-----------------|--------------------|--------|------------------|--------------------|---|
| 131 607 966 | Indice MSCI EAEO | mars 2026 | 662 | USD | 2 896,85 | 131 846 481 | 239 |
| 138 791 693 | Indice MSCI des marchés émergents | mars 2026 | 1 458 | USD | 1 387,10 | 141 223 124 | 2 430 |
| 23 640 198 | Contrat E-Mini sur indice S&P 500 des États-Unis | mars 2026 | 50 | USD | 6 889,42 | 23 650 752 | 11 |
| 294 039 857 | Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés | | | | | 296 720 357 | 2 680 |

Au 31 décembre 2025, un montant de 6 446 784 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme

| Contrepartie | Notation 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+ | 2026/01/12 | USD | 2 450 000 | CAD | 3 394 553 | 1,386 | 1,372 | (33) |
| Actifs et passifs dérivés – contrats à terme | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| (33) | | | | | | | | | |

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

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille

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

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 2025 et 2024, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

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

| Actifs et passifs financiers | Montants compensés | | Montants nets présentés aux états de la situation financière | Montants non compensés | | Montants nets |
|------------------------------|------------------------|-----------------------------------|--|------------------------------------|----------------------------|---------------|
| | Actifs (passifs) bruts | Montants compensés selon les IFRS | | Conventions-cadres de compensation | Espèces reçues en garantie | |
| Au 31 décembre 2025 | | | | | | |
| Actifs dérivés de gré à gré | - | - | - | - | - | - |
| Passifs dérivés de gré à gré | (33) | - | (33) | - | - | (33) |
| Total | (33) | - | (33) | - | - | (33) |
| Au 31 décembre 2024 | | | | | | |
| Actifs dérivés de gré à gré | 616 | - | 616 | (68) | - | 548 |
| Passifs dérivés de gré à gré | (68) | - | (68) | 68 | - | - |
| Total | 548 | - | 548 | - | - | 548 |

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne détenait aucun placement dans des fonds sous-jacents où les participations représentaient plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

Le tableau qui suit présente des renseignements supplémentaires sur les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents lorsque les participations représentent plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents, au 31 décembre 2025.

Les FNB CIBC sont des fonds négociés en Bourse constitués en vertu des lois de l'Ontario et dont le siège social est situé au CIBC Square, 81 Bay Street, 20th floor, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

Au 31 décembre 2025

| Titre | % de l'actif net | Origine et établissement principal | % de la participation |
|---|------------------|------------------------------------|-----------------------|
| FNB indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC | 7,0 | Canada | 91,2 |
| FNB indiciel d'actions MSCI EAEO CIBC | 7,0 | Canada | 73,7 |
| FNB indiciel d'actions MSCI Marchés émergents CIBC | 1,0 | Canada | 26,5 |
| FNB de gestion de trésorerie Plus CIBC | 1,7 | Canada | 33,3 |

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 cet indice : 31 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada, 30 % de l'indice composé S&P/TSX, 16 % de l'indice de rendement global S&P 500, 10 % de l'indice MSCI EAEO, 7 % de l'indice des obligations globales à court terme FTSE Canada, 4 % de l'indice MSCI des marchés émergents et 2 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada.

Puisque le Fonds investit dans les fonds sous-jacents, il peut être indirectement exposé aux risques de concentration, de crédit, de change ou de taux d'intérêt liés à ces titres. Seule l'exposition directe aux principaux risques inhérents au Fonds est analysée 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 2025 et 2024

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2025.

Le tableau qui suit présente les secteurs dans lesquels investissait le Fonds au 31 décembre 2024 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise :

Au 31 décembre 2024

| Répartition du portefeuille | % de l'actif net |
|--------------------------------|------------------|
| Actions canadiennes | |
| Services de communications | 0,8 |
| Consommation discrétionnaire | 1,1 |
| Biens de consommation de base | 1,3 |
| Énergie | 5,8 |
| Services financiers | 12,2 |
| Soins de santé | 0,1 |
| Industrie | 4,3 |
| Technologies de l'information | 3,4 |
| Matériaux | 3,8 |
| Immobilier | 0,7 |
| Services publics | 1,3 |
| Actions internationales | |
| Irlande | 0,2 |
| Suisse | 0,1 |
| Actions américaines | |
| Services de communications | 1,3 |
| Consommation discrétionnaire | 1,6 |
| Biens de consommation de base | 0,8 |
| Énergie | 0,5 |

Fonds indiciel équilibré CIBC

Au 31 décembre 2024 (suite)

| | % de l'actif net |
|---|------------------|
| Répartition du portefeuille | |
| Services financiers | 8,8 |
| Soins de santé | 1,4 |
| Industrie | 1,1 |
| Technologies de l'information | 4,5 |
| Matériaux | 0,3 |
| Immobilier | 0,3 |
| Services publics | 0,3 |
| Obligations canadiennes | |
| Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada | 12,6 |
| Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux | 12,3 |
| Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux | 0,9 |
| Obligations de sociétés | 8,7 |
| Obligations supranationales | 0,3 |
| Placements à court terme | 8,5 |
| Marge | 0,1 |
| Autres actifs, moins les passifs | 0,6 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Les notations 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 2025 et 2024, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notations suivantes :

| Titres de créance par notation (note 2b) | % de l'actif net | |
|--|------------------|------------------|
| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
| AAA | 18,2 | 20,6 |
| AA | 5,2 | 11,4 |
| A | 10,0 | 6,9 |
| BBB | 3,8 | 4,4 |
| Total | 37,2 | 43,3 |

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 31 décembre 2025 et 2024, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et des montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant.

Au 31 décembre 2025

| Devise (note 2n) | Risque de change total* (en milliers de dollars) | | % de l'actif net |
|------------------|--|------------------|------------------|
| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 | |
| USD | 736 316 | | 15,9 |

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

Au 31 décembre 2024

| Devise (note 2n) | Risque de change total* (en milliers de dollars) | | % de l'actif net |
|------------------|--|------------------|------------------|
| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 | |
| USD | 841 254 | | 21,7 |

* 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 2025 et 2024 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 2025 | 31 décembre 2024 |
|---|------------------|------------------|
| Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars) | 7 363 | 8 413 |

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 2025 (en milliers de dollars) | 31 décembre 2024 (en milliers de dollars) |
|-------------------------------------|---|---|
| Moins de 1 an | 2 775 | — |
| 1 an à 3 ans | 314 543 | 288 013 |
| 3 ans à 5 ans | 247 971 | 216 952 |
| Plus de 5 ans | 864 499 | 844 529 |
| Total | 1 429 788 | 1 349 494 |

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2025 et 2024 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la duration moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
|---|------------------|------------------|
| Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars) | 25 829 | 25 403 |

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 2025 et 2024 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.

Au cours de la période, l'indice de référence mixte du Fonds a été modifié afin de mieux rendre compte de la position du Fonds. L'indice de référence mixte actuel et l'indice de référence mixte précédent sont présentés dans le tableau qui suit.

| Indice(s) de référence | Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars) | |
|---|--|------------------|
| | 31 décembre 2025 | 31 décembre 2024 |
| Indice composé S&P/TSX | 27 932 | 24 953 |
| Indice des obligations globales universelles FTSE Canada | 48 943 | 41 397 |
| 31 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada | 46 556 | s. o. |
| 30 % de l'indice composé S&P/TSX | | |
| 16 % de l'indice de rendement global S&P 500 (Net) | | |
| 10 % de l'indice MSCI EAEO (Net) | | |
| 7 % de l'indice des obligations à court terme FTSE Canada | | |
| 4 % de l'indice MSCI des marchés émergents (Net) | | |
| 2 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada (l'indice mixte actuel) | | |
| 35 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada | s. o. | 38 498 |
| 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 (l'indice mixte précédent) | | |

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

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 31 décembre 2025 et 2024 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

Au 31 décembre 2025

| Classement | Niveau 1 (i) (en milliers de dollars) | Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars) | Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars) | Total (en milliers de dollars) |
|---|--|---|--|-----------------------------------|
| Actifs financiers | | | | |
| Titres à revenu fixe | – | 1 429 788 | – | 1 429 788 |
| Placements à court terme | – | 299 125 | – | 299 125 |
| Actions | 2 888 301 | – | – | 2 888 301 |
| Actifs dérivés | 2 680 | – | – | 2 680 |
| Total des actifs financiers | 2 890 981 | 1 728 913 | – | 4 619 894 |
| Passifs financiers | | | | |
| Passifs dérivés | – | (33) | – | (33) |
| Total des passifs financiers | – | (33) | – | (33) |
| Total des actifs et des passifs financiers | 2 890 981 | 1 728 880 | – | 4 619 861 |

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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) |
|---|--|---|--|-----------------------------------|
| Actifs financiers | | | | |
| 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 |
| Total des actifs financiers | 2 168 038 | 1 679 488 | – | 3 847 526 |
| Passifs financiers | | | | |
| Passifs dérivés | (322) | (68) | – | (390) |
| Total des passifs financiers | (322) | (68) | – | (390) |
| Total des actifs et des passifs financiers | 2 167 716 | 1 679 420 | – | 3 847 136 |

(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 2025 et 2024, 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 2025 et 2024, 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^{MD} » et « Indice composé S&P/TSX » sont des marques déposées 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 commun de placement 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 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 | Catégories ou séries offertes |
|---|---|
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F |
| Fonds marché monétaire CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds de revenu à court terme CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds canadien d'obligations CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds à revenu mensuel CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds équilibré CIBC | Catégorie A et catégorie F |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC | Catégorie A et catégorie F |
| Fonds d'actions américaines CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds d'actions mondiales CIBC | Catégorie A et catégorie F |
| Fonds d'actions internationales CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds d'actions européennes CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds de marchés émergents CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC | Catégorie A et catégorie F |
| Fonds sociétés financières CIBC | Catégorie A et catégorie F |
| Fonds ressources canadiennes CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds énergie CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds immobilier canadien CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds métaux précieux CIBC | Catégorie A, catégorie F et catégorie O |
| Fonds d'innovation en technologie CIBC (<i>auparavant le Fonds mondial de technologie CIBC</i>) | Catégorie A et catégorie F |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds indice obligataire mondial CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds indiciel équilibré CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F et catégorie Plus-F |
| Fonds indice boursier canadien CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds indice boursier américain CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds indice boursier international CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds indice boursier européen CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F et catégorie Plus-F |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O |
| Fonds indice Nasdaq CIBC | Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F et catégorie Plus-F |
| Portefeuille revenu sous gestion CIBC | Catégorie A, catégorie T4, catégorie T6, catégorie F, catégorie FT4 et catégorie FT6 |
| Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC | Catégorie A, catégorie T4, catégorie T6, catégorie F, catégorie FT4 et catégorie FT6 |
| Portefeuille équilibré sous gestion CIBC | Catégorie A, catégorie T4, catégorie T6, catégorie T8, catégorie F, catégorie FT4, catégorie FT6 et catégorie FT8 |
| Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC | Catégorie A, catégorie T6, catégorie T8, catégorie F, catégorie FT6 et catégorie FT8 |
| Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC | Catégorie A, catégorie T4, catégorie T6, catégorie T8, catégorie F, catégorie FT4, catégorie FT6 et catégorie FT8 |
| Portefeuille croissance sous gestion CIBC | Catégorie A, catégorie T4, catégorie T6, catégorie T8, catégorie F, catégorie FT4, catégorie FT6 et catégorie FT8 |
| Portefeuille croissance Plus sous gestion CIBC | Catégorie A, catégorie T4, catégorie T6, catégorie T8, catégorie F, catégorie FT4, catégorie FT6 et catégorie FT8 |
| Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC | Catégorie A, catégorie T4, catégorie T6, catégorie F, catégorie FT4 et catégorie FT6 |
| Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC | Catégorie A, catégorie T4, catégorie T6, catégorie T8, catégorie F, catégorie FT4, catégorie FT6 et catégorie FT8 |
| Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC | Catégorie A, catégorie T4, catégorie T6, catégorie T8, catégorie F, catégorie FT4, catégorie FT6 et catégorie FT8 |
| Portefeuilles FNB | Catégories ou séries offertes |
| Portefeuille FNB prudent CIBC | Catégorie A, catégorie F, catégorie FNB et catégorie O |
| Portefeuille FNB équilibré CIBC | Catégorie A, catégorie F, catégorie FNB et catégorie O |
| Portefeuille FNB équilibré de croissance CIBC | Catégorie A, catégorie F, catégorie FNB et catégorie O |

| Solutions de placement Intelli | Catégories ou séries offertes |
|--|---|
| Solution de revenu Intelli CIBC | Série A, série T5, série F, série FT5, série S et série ST5 |
| Solution équilibrée de revenu Intelli CIBC | Série A, série T5, série F, série FT5, série S et série ST5 |
| Solution équilibrée Intelli CIBC | Série A, série T5, série F, série FT5, série S et série ST5 |
| Solution équilibrée de croissance Intelli CIBC | Série A, série T5, série F, série FT5, série S et série ST5 |
| Solution de croissance Intelli CIBC | Série A, série T5, série F, série FT5, série S et série ST5 |

| Stratégies d'investissement durable | Catégories ou séries offertes |
|---|---|
| Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC | Série A, série F, série FNB, série S et série O |
| Fonds durable d'actions canadiennes CIBC | Série A, série F, série FNB, série S et série O |
| Fonds durable d'actions mondiales CIBC | Série A, série F, série FNB, série S et série O |
| Solution durable équilibrée prudente CIBC | Série A, série F, série FNB, série S et série O |
| Solution durable équilibrée CIBC | Série A, série F, série FNB, série S et série O |
| Solution durable équilibrée de croissance CIBC | Série A, série F, série FNB, série S et série O |

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 |

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

| Portefeuilles FNB | Symbole boursier à la Bourse de Toronto |
|---|---|
| Portefeuille FNB prudent CIBC | CCON |
| Portefeuille FNB équilibré CIBC | CBLN |
| Portefeuille FNB équilibré de croissance CIBC | CGRW |

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

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

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

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

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

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

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

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.

Notes des états financiers

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 2025. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 31 décembre 2025 et 2024. 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 2025 et 2024, 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'au 31 décembre 2025 et 2024.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 4 mars 2026.

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 reconnues. Le risque de défaut sur ces titres à revenu fixe à court terme est réputé faible, leur notation s'établissant principalement à A-1 (faible) ou à une notation plus élevée (selon S&P Global Ratings, division de S&P Global, ou à une notation équivalente accordée par un autre service de notation).

Les notations des obligations apparaissant dans la sous-section *Risque de crédit* de la section *Risques liés aux instruments financiers* des Fonds représentent des notations recueillies et publiées par des fournisseurs tiers reconnus. Ces notations 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 notations 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 de 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 2025, 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.

Notes des états financiers

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.

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 à 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 notation 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 n'étaient pas encore en vigueur au 31 décembre 2025 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^{er} 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;

Notes des états financiers

- 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^{er} 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.

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 notation 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 2025 et 2024 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 des fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La tranche de leur revenu net et/ou des gains en capital nets réalisés distribuée aux porteurs de parts n'est pas assujéti 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 et le Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC, pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre.

Les Fonds sont actuellement assujétis 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 assujétis 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).

Notes des états financiers

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.

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, Compagnie Trust CIBC, le fiduciaire, et GACI, le conseiller en valeurs de chacun des Fonds.

En outre, le gestionnaire prend les dispositions nécessaires relativement aux services administratifs des Fonds (autres que les services de publicité et services promotionnels qui relèvent du gestionnaire), aux services juridiques, aux services aux investisseurs et aux coûts liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire est l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou prend des dispositions pour la prestation de ces services. Depuis le 1^{er} juillet 2024, 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. 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 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 2025 et 2024 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 d'innovation en technologie CIBC (*auparavant 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 2025 et 2024 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 2025 et 2024, 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 des Fonds à poursuivre leur 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
23 mars 2026



Fonds mutuels CIBC
Famille de Portefeuilles CIBC

1-800-465-3863

www.cibc.com/fondsmutuels

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.