

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)	4 578 819	4 302 693
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	9 207	25 329
Marge	2 510	–
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	321 465	316 460
Intérêts à recevoir	14 822	15 112
Dividendes à recevoir	4 535	5 847
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	18	151
Montant à recevoir à l'émission de parts	5 687	1 907
Autres montants à recevoir	–	9
Actifs dérivés	13 629	4 776
Total de l'actif	4 950 692	4 672 284
Passif		
Passif courant		
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	321 465	316 460
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	18	17
Montant à payer au rachat de parts	6 931	2 290
Provision pour retenues d'impôt	207	319
Autres charges à payer	–	7
Passifs dérivés	712	23 656
Total du passif	329 333	342 749
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	4 621 359	4 329 535
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	4 173 660	3 939 715
Catégorie F	409 793	349 642
Catégorie O	37 906	40 178
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (\$) (note 5)		
Catégorie A	11,40	11,08
Catégorie F	9,99	9,71
Catégorie O	12,16	11,63

† 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	546 846	565 439
31 décembre 2024	529 063	546 678

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2025	321 465	243 974	–	–
31 décembre 2024	316 460	230 218	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

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

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

États du résultat global

(en milliers 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	74 247	75 463
Revenu de dividendes	63 891	74 053
Profit (perte) sur dérivés	31	-
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	441 069	109 604
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(24 485)	(71 765)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(72 005)	268 738
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	482 748	456 093
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(333)	129
Revenu tiré du prêt de titres ±	815	984
Total des autres produits	482	1 113
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	57 003	55 109
Frais d'administration fixes ±±±	3 293	3 180
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	9	12
Coûts de transaction ±±±±	2 078	768
Retenues d'impôt (note 7)	1 979	2 272
Total des charges avant les renoncations/prises en charge	64 362	61 341
Renoncations/prises en charge par le gestionnaire	-	-
Total des charges après les renoncations/prises en charge	64 362	61 341
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	418 868	395 865
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	375 493	356 852
Catégorie F	39 248	34 657
Catégorie O	4 127	4 356
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie (en milliers)		
Catégorie A	358 400	353 663
Catégorie F	38 404	35 726
Catégorie O	3 231	3 629
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions) (\$)		
Catégorie A	1,05	1,01
Catégorie F	1,02	0,97
Catégorie O	1,27	1,19

± 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	10 989	100,0	19 415	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(9 879)	(89,9)	(18 066)	(93,0)
Retenues d'impôt	(24)	(0,2)	(50)	(0,3)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(271)	(2,5)	(315)	(1,6)
Revenu tiré du prêt de titres	815	7,4	984	5,1

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

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

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	0,07 %
Catégorie F	0,05 %
Catégorie O	s. o.

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

	2025	2024
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	1 614	515
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	191	41
Payé à CIBC World Markets Corp.	-	-
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	1 008	359
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	126	40

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)	272	328

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

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

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

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie F		Parts de catégorie O	
	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)	375 493	356 852	39 248	34 657	4 127	4 356
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables						
Du revenu de placement net	(68 285)	(79 368)	(9 538)	(9 921)	(1 223)	(1 438)
Des gains en capital nets réalisés	(129 372)	–	(10 217)	–	(1 196)	–
Remboursement de capital	(60 166)	(174 832)	(7 984)	(15 743)	–	(555)
Total des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	(257 823)	(254 200)	(27 739)	(25 664)	(2 419)	(1 993)
Transactions sur parts rachetables						
Montant reçu à l'émission de parts	570 399	443 893	101 045	52 333	277	334
Montant reçu au réinvestissement des distributions	223 370	221 529	20 537	19 351	2 419	1 993
Montant payé au rachat de parts	(677 494)	(644 902)	(72 940)	(69 516)	(6 676)	(7 247)
Total des transactions sur parts rachetables	116 275	20 520	48 642	2 168	(3 980)	(4 920)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	233 945	123 172	60 151	11 161	(2 272)	(2 557)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 939 715	3 816 543	349 642	338 481	40 178	42 735
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 173 660	3 939 715	409 793	349 642	37 906	40 178
Parts rachetables émises et en circulation (en milliers) (note 5)						
Aux 31 décembre 2025 et 2024						
Solde au début de la période	355 662	353 792	36 018	35 778	3 455	3 895
Parts rachetables émises	50 947	40 501	10 357	5 436	24	30
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	20 004	20 265	2 099	2 020	202	176
Total des parts rachetables émises	426 613	414 558	48 474	43 234	3 681	4 101
Parts rachetables rachetées	(60 597)	(58 896)	(7 444)	(7 216)	(563)	(646)
Solde à la fin de la période	366 016	355 662	41 030	36 018	3 118	3 455

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)	418 868	395 865
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	333	(129)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(441 069)	(109 604)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	72 005	(268 738)
Achat de placements	(8 695 312)	(5 610 465)
Produits de la vente de placements	8 756 587	5 883 755
Marge	(2 510)	–
Intérêts à recevoir	290	(1 982)
Dividendes à recevoir	1 312	597
Autres montants à recevoir	9	(3)
Autres charges à payer et autres passifs	(119)	317
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	110 394	289 613
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	667 941	494 918
Montant payé au rachat de parts	(752 469)	(720 073)
Distributions versées aux porteurs de parts	(41 655)	(38 984)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	(126 183)	(264 139)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	(15 789)	25 474
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(333)	129
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	25 329	(274)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	9 207	25 329
Intérêts reçus	74 537	73 481
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	63 165	73 012

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

Fonds à revenu mensuel 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				
Québecor inc., catégorie B	521 224	20 351	26 947	
TELUS Corp.	1 494 224	30 900	27 031	
		51 251	53 978	1,2 %
Consommation discrétionnaire				
BRP Inc.	148 322	13 405	14 395	
Dollarama inc.	38 157	6 950	7 827	
		20 355	22 222	0,5 %
Biens de consommation de base				
Alimentation Couche-Tard Inc.	752 933	50 316	56 440	
George Weston Limitée	243 861	9 774	23 091	
		60 090	79 531	1,7 %
Énergie				
ARC Resources Ltd.	836 231	23 630	21 533	
Corporation Cameco	96 715	11 938	12 155	
Canadian Natural Resources Ltd.	1 288 957	27 135	59 924	
Enbridge Inc.	675 826	34 349	44 388	
Keyera Corp.	586 462	19 979	25 804	
Keyera Corp., reçus de souscription	204 613	8 011	8 696	
PrairieSky Royalty Ltd.	811 057	19 157	21 923	
Suncor Énergie Inc.	791 622	26 829	48 226	
Corporation TC Énergie	364 531	19 741	27 551	
Whitecap Resources Inc.	1 627 850	14 007	18 720	
		204 776	288 920	6,2 %
Services financiers				
Banque de Montréal	546 014	54 827	97 327	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	368 254	23 709	37 278	
Brookfield Corp., catégorie A	656 847	15 892	41 395	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	642 031	37 798	79 888	
Intact Corporation financière	178 460	51 214	50 991	
Société Financière Manuvie	1 314 111	34 264	65 495	
Banque Royale du Canada	654 631	63 067	153 177	
Banque Toronto-Dominion (La)	644 178	37 599	83 331	
		318 370	608 882	13,2 %
Soins de santé				
Chartwell, résidences pour retraités	1 666 843	29 441	33 504	
		29 441	33 504	0,7 %
Industrie				
CAE Inc.	357 307	14 894	14 914	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	102 699	9 176	13 941	
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	727 597	52 586	73 524	
Element Fleet Management Corp.	706 796	23 183	25 480	
RB Global Inc.	280 065	41 568	39 576	
Groupe WSP Global Inc.	194 482	50 319	48 333	
		191 726	215 768	4,7 %
Technologies de l'information				
Constellation Software Inc.	14 832	64 805	48 966	
		64 805	48 966	1,1 %
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Limitée	281 955	42 487	65 628	
Alamos Gold Inc., catégorie A	447 430	16 954	23 714	
Société minière Barrick	1 141 993	45 677	68 280	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	314 017	9 482	20 634	
Wheaton Precious Metals Corp.	269 479	32 736	43 483	
		147 336	221 739	4,8 %
Immobilier				
FPI Granite	433 476	27 532	35 419	
		27 532	35 419	0,8 %
Services publics				
Brookfield Renewable Partners L.P.	432 986	14 492	16 060	
		14 492	16 060	0,3 %
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				
		1 130 174	1 624 989	35,2 %
ACTIONS INTERNATIONALES				
¹ Australie (note 10)				
BHP Group Ltd.	175 902	7 222	7 329	
		7 222	7 329	0,1 %
⁹ Bermudes (note 10)				
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	832 491	34 077	39 718	
		34 077	39 718	0,9 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
³ Danemark (note 10)				
DSV AS	22 092	5 592	7 705	
		5 592	7 705	0,2 %
⁴ France (note 10)				
L'Oréal SA	10 167	5 060	6 012	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9 204	9 089	9 576	
Safran SA	32 768	6 900	15 719	
TotalEnergies SE	72 076	6 221	6 463	
		27 270	37 770	0,8 %
⁴ Allemagne (note 10)				
SAP SE	49 825	14 503	16 745	
		14 503	16 745	0,4 %
⁶ Hong Kong (note 10)				
AIA Group Ltd.	1 012 600	12 957	14 269	
		12 957	14 269	0,3 %
¹⁰ Inde (note 10)				
HDFC Bank Ltd.	1 467 999	21 359	22 220	
		21 359	22 220	0,5 %
⁴ Irlande (note 10)				
Allegion PLC	23 612	4 675	5 160	
Kerry Group PLC, catégorie A	47 817	7 130	6 016	
Ryanair Holdings PLC	317 106	12 286	15 115	
		24 091	26 291	0,6 %
⁴ Italie (note 10)				
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	148 146	12 372	11 599	
		12 372	11 599	0,2 %
⁷ Japon (note 10)				
Hitachi Ltd.	104 200	4 472	4 476	
Keyence Corp.	9 100	4 989	4 520	
Komatsu Ltd.	87 300	4 404	3 825	
Nintendo Co. Ltd.	37 500	4 282	3 481	
Recruit Holdings Co. Ltd.	123 000	9 444	9 535	
SoftBank Group Corp.	79 600	4 320	3 069	
Sony Group Corp.	132 600	5 375	4 676	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	180 530	3 393	7 974	
Tokio Marine Holdings Inc.	107 400	6 241	5 474	
		46 920	47 030	1,0 %
⁴ Pays-Bas (note 10)				
ASML Holding NV	10 398	6 193	15 454	
Prosus NV	202 199	17 159	17 237	
		23 352	32 691	0,7 %
⁴ Espagne (note 10)				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	170 158	4 484	5 503	
		4 484	5 503	0,1 %
² Suisse (note 10)				
Galderma Group AG	34 175	4 837	9 600	
Nestlé SA, actions nominatives	40 833	6 365	5 571	
		11 202	15 171	0,3 %
⁸ Taiwan (note 10)				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	38 242	7 652	15 951	
		7 652	15 951	0,3 %
⁵ Royaume-Uni (note 10)				
Compass Group PLC	141 816	4 164	6 202	
HSBC Holdings PLC	369 748	7 086	8 030	
London Stock Exchange Group PLC	44 569	9 331	7 382	
		20 581	21 614	0,5 %
⁹ États-Unis (note 10)				
Services de communications				
Alphabet Inc., catégorie C	132 175	19 770	56 928	
Comcast Corp., catégorie A	152 802	5 752	6 269	
Meta Platforms Inc., catégorie A	35 994	35 451	32 611	
Netflix Inc.	125 810	6 514	16 190	
Verizon Communications Inc.	141 148	7 775	7 891	
		75 262	119 889	2,6 %
Consommation discrétionnaire				
Amazon.com Inc.	132 900	25 248	42 104	
McDonald's Corp.	22 480	7 279	9 430	
Tesla Inc.	25 609	16 025	15 808	
TJX Cos. Inc. (The)	107 979	18 694	22 766	
		67 246	90 108	2,0 %

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

Fonds à revenu mensuel 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
Biens de consommation de base				
Costco Wholesale Corp.	6 932	4 393	8 205	
Mondelez International Inc., catégorie A	102 521	9 581	7 575	
		13 974	15 780	0,3 %
Énergie				
Chevron Corp.	40 359	6 392	8 443	
Exxon Mobil Corp.	71 255	11 192	11 769	
		17 584	20 212	0,4 %
Services financiers				
Bank of America Corp.	110 360	7 937	8 331	
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	19 393	13 371	13 379	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	548 144	28 373	39 412	
Brown & Brown Inc.	135 249	15 465	14 795	
Capital One Financial Corp.	16 392	5 296	5 453	
Citigroup Inc.	42 251	6 462	6 767	
Goldman Sachs Group Inc. (The)	5 991	7 317	7 228	
JPMorgan Chase & Co.	32 702	14 267	14 463	
Visa Inc., catégorie A	60 524	17 152	29 134	
		115 640	138 962	3,0 %
Soins de santé				
Abbott Laboratories	48 240	6 795	8 296	
AbbVie Inc.	30 841	9 543	9 672	
Danaher Corp.	17 884	5 929	5 619	
Eli Lilly and Co.	7 350	7 741	10 842	
McKesson Corp.	18 920	11 591	21 302	
Thermo Fisher Scientific Inc.	8 386	5 134	6 669	
UnitedHealth Group Inc.	18 950	9 261	8 586	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Zoetis Inc.	55 883	12 898	9 651	
		68 892	80 637	1,7 %
Industrie				
A. O. Smith Corp.	204 246	20 179	18 749	
Equifax Inc.	16 563	4 982	4 933	
GE Vernova Inc.	5 000	4 937	4 485	
Republic Services Inc.	45 841	9 119	13 335	
Union Pacific Corp.	21 456	5 890	6 812	
		45 107	48 314	1,1 %
Technologies de l'information				
Amphenol Corp., catégorie A	28 852	5 497	5 351	
Apple Inc.	140 836	33 921	52 552	
Broadcom Inc.	88 363	38 405	41 976	
Cadence Design Systems Inc.	10 619	3 902	4 556	
Microsoft Corp.	114 861	52 343	76 244	
Motorola Solutions Inc.	12 216	3 822	6 427	
NVIDIA Corp.	252 132	27 560	64 541	
Qualcomm Inc.	22 733	5 661	5 337	
		171 111	256 984	5,6 %
Matériaux				
Linde PLC	20 155	7 566	11 796	
Vulcan Materials Co.	48 599	17 522	19 025	
		25 088	30 821	0,7 %
Immobilier				
Public Storage	56 050	23 159	19 964	
		23 159	19 964	0,4 %
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES				
		623 063	821 671	17,8 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES				
		896 697	1 143 277	24,7 %
TOTAL DES ACTIONS				
		2 026 871	2 768 266	59,9 %

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OBLIGATIONS CANADIENNES							
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2026/12/15		5 000 000	4 850	4 940	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,35 %	2027/06/15		30 000 000	29 936	29 921	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		60 000 000	60 001	61 101	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		11 000 000	11 314	11 451	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,70 %	2029/06/15		3 130 000	3 238	3 213	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		710 000	668	673	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,85 %	2030/06/15	série 126	1 455 000	1 457	1 445	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,85 %	2030/12/15		39 713 000	39 390	39 266	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2031/03/15		8 770 000	7 464	7 921	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	9 165 000	7 899	8 367	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,15 %	2031/12/15	série 104	6 240 000	5 929	5 881	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,45 %	2031/12/15		10 050 000	9 131	9 634	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,65 %	2033/06/15		6 005 000	6 166	6 110	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		18 710 000	19 272	19 736	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,50 %	2034/12/15		3 095 000	3 107	3 087	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2035/09/15		725 000	732	725	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,50 %	2036/03/15		3 315 000	3 302	3 279	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	1 475 000	1 902	1 497	
CPPIB Capital Inc.	4,30 %	2034/06/02		200 000	204	209	
Gouvernement du Canada	1,00 %	2027/06/01		10 000 000	9 791	9 793	
Gouvernement du Canada	2,50 %	2027/08/01		7 945 000	7 934	7 940	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2027/09/01		20 000 000	20 091	20 058	
Gouvernement du Canada	2,50 %	2027/11/01		14 830 000	14 808	14 808	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		37 500 000	38 096	38 171	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2028/09/01		9 000 000	9 143	9 126	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2029/03/01		7 500 000	7 832	7 777	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2030/09/01		3 000 000	2 968	2 972	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		2 000 000	1 868	1 846	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		3 000 000	2 930	2 906	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2035/06/01		4 552 000	4 497	4 503	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2035/12/01		685 000	680	675	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		7 000 000	8 118	7 985	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		15 000 000	15 632	15 621	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2045/12/01		450 000	450	435	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2048/12/01		3 000 000	2 590	2 520	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		25 000 000	19 155	17 457	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		48 500 000	33 808	31 149	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		82 095 000	68 857	66 120	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		4 000 000	3 946	3 120	
					489 156	483 438	10,5 %

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

Fonds à revenu mensuel 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
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux							
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, remb. par antic.	795 000	1 029	730	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.	6,47 %	2027/11/30	antic.	802 342	920	831	
Ontario Power Generation Inc.	4,32 %	2035/03/13	remb. par antic.	1 310 000	1 310	1 320	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		2 135 000	2 129	2 076	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		7 635 000	7 590	7 321	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		10 000 000	10 642	10 215	
Province d'Alberta	3,95 %	2035/06/01		1 480 000	1 503	1 498	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		3 810 000	4 998	3 889	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		475 000	514	415	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		6 735 000	7 434	5 580	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		20 670 000	20 911	16 126	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		4 070 000	3 682	3 170	
Province d'Alberta	2,95 %	2052/06/01		925 000	704	693	
Province d'Alberta	4,45 %	2054/12/01		4 540 000	4 547	4 428	
Province de la Colombie-Britannique	4,00 %	2035/06/18		3 500 000	3 505	3 542	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		6 205 000	7 878	6 625	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	10 685 000	11 347	7 955	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		1 040 000	758	783	
Province de la Colombie-Britannique	4,45 %	2055/12/18		8 155 000	7 989	7 909	
Province de la Colombie-Britannique	4,60 %	2057/06/18		5 040 000	5 023	5 017	
Province du Manitoba	3,70 %	2035/06/02		1 400 000	1 367	1 383	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		19 705 000	24 556	20 459	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		1 260 000	1 047	758	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		1 900 000	1 689	1 639	
Province du Manitoba	4,60 %	2057/09/05		1 000 000	996	988	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,00 %	2035/06/02		500 000	496	504	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,60 %	2055/12/01		1 600 000	1 597	1 576	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		20 000 000	19 894	20 018	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		10 000 000	9 964	9 931	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		1 845 000	1 751	1 768	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		5 133 000	4 355	4 716	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		18 605 000	16 749	17 620	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		150 000	150	153	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		385 000	502	441	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		10 000 000	9 844	10 088	
Province d'Ontario	4,15 %	2034/06/02		4 640 000	4 636	4 800	
Province d'Ontario	3,80 %	2034/12/02		9 626 000	9 645	9 667	
Province d'Ontario	3,60 %	2035/06/02		14 719 000	14 452	14 472	
Province d'Ontario	3,95 %	2035/12/02		9 885 000	10 045	9 941	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		8 510 000	10 496	9 003	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		24 020 000	27 652	24 956	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		4 840 000	6 467	4 999	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		1 750 000	1 630	1 508	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		5 235 000	5 073	4 070	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		34 310 000	30 807	25 757	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		11 370 000	9 915	8 614	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		950 000	717	677	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		6 536 000	5 020	4 496	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		3 695 000	3 432	3 211	
Province d'Ontario	4,15 %	2054/12/02		9 475 000	9 380	8 807	
Province d'Ontario	4,60 %	2055/12/02		1 556 000	1 624	1 560	
Province de Québec	2,50 %	2026/09/01		10 810 000	10 814	10 823	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		6 573 000	5 902	6 228	
Province de Québec	1,50 %	2031/09/01		8 285 000	7 299	7 524	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		1 000 000	1 347	1 158	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		3 315 000	3 206	3 274	
Province de Québec	4,45 %	2034/09/01		2 019 000	2 088	2 121	
Province de Québec	4,00 %	2035/09/01		3 200 000	3 218	3 225	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		3 000 000	4 313	3 222	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		22 000 000	22 359	18 353	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		3 213 000	2 692	2 458	
Province de Québec	4,40 %	2055/12/01		5 000 000	5 226	4 771	
Province de Québec	4,20 %	2057/12/01		5 000 000	4 798	4 611	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		2 000 000	2 714	2 300	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	10 415 000	14 696	10 928	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		3 040 000	3 198	2 690	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		7 460 000	8 172	6 835	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		10 065 000	8 822	7 596	
Province de la Saskatchewan	4,40 %	2056/12/02		1 000 000	991	968	
					462 216	417 788	9,0 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		2 295 000	2 135	1 730	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		1 475 000	1 468	1 195	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		1 145 000	1 142	1 118	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		89 000	79	64	

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

Fonds à revenu mensuel 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
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,05 %	2030/06/12	série 00-1, remb. par antic.	1 820 000	2 091	2 078	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		606 000	680	609	
					7 595	6 794	0,1 %
Titres adossés à des créances hypothécaires							
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	4,40 %	2032/06/12	catégorie A2, série 25-1, remb. par antic.	2 765 000	2 765	2 780	
					2 765	2 780	0,1 %
⁹ Obligations de sociétés (note 10)							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	remb. par antic., USD	555 000	724	726	
407 International Inc.	4,11 %	2035/10/03	remb. par antic.	1 595 000	1 594	1 585	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	10 450 000	12 581	11 563	
407 International Inc.	4,54 %	2054/10/09	remb. par antic.	1 090 000	1 089	1 035	
Air Canada	4,63 %	2029/08/15	remb. par antic.	319 000	317	319	
Algonquin Power & Utilities Corp.	4,75 %	2082/01/18	remb. par antic., USD	950 000	1 268	1 291	
Fonds de placement immobilier Allied	4,67 %	2031/09/25	série N, remb. par antic.	1 058 000	1 058	1 053	
Fonds de placement immobilier Allied	3,10 %	2032/02/06	remb. par antic.	1 290 000	1 155	1 177	
AltaGas Ltd.	4,67 %	2029/01/08	remb. par antic.	2 295 000	2 363	2 376	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	remb. par antic.	3 070 000	3 060	2 900	
AltaGas Ltd.	7,20 %	2054/10/15	taux variable, remb. par antic., USD	928 000	1 262	1 322	
AltaGas Ltd.	5,38 %	2055/12/05	taux variable, convertible, remb. par antic.	288 000	288	289	
AltaGas Ltd.	7,35 %	2082/08/17	taux variable, remb. par antic.	540 000	568	567	
ARC Resources Ltd.	3,58 %	2028/06/17		1 370 000	1 370	1 377	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	remb. par antic.	4 430 000	4 326	4 328	
ARC Resources Ltd.	4,41 %	2032/06/17	remb. par antic.	1 570 000	1 582	1 589	
ATCO Ltd.	3,88 %	2030/05/27	remb. par antic.	4 705 000	4 739	4 764	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, remb. par antic.	2 405 060	2 404	2 588	
ATS Corp.	6,50 %	2032/08/21	remb. par antic.	603 000	604	615	
Avenue Living (2014) L.P.	4,52 %	2028/09/25	série B	335 000	335	336	
Banque de Montréal	4,42 %	2029/07/17	remb. par antic.	6 625 000	6 829	6 860	
Banque de Montréal	4,08 %	2035/03/05	taux variable, remb. par antic.	1 975 000	1 976	1 992	
Banque de Montréal	5,63 %	2082/05/26	taux variable, remb. par antic.	500 000	508	510	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	4,95 %	2034/08/01	taux variable, remb. par antic.	3 735 000	3 795	3 891	
Bell Canada	5,25 %	2029/03/15	remb. par antic.	3 020 000	3 196	3 182	
Bell Canada	4,55 %	2030/02/09	remb. par antic.	1 000 000	1 042	1 035	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		1 085 000	1 499	1 263	
Bell Canada	4,30 %	2033/03/14	série M-65, remb. par antic.	3 055 000	3 049	3 068	
Bell Canada	5,15 %	2034/08/24		1 230 000	1 310	1 296	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, remb. par antic.	1 645 000	2 076	1 834	
Bell Canada	4,70 %	2036/03/14	série M-66, remb. par antic.	900 000	898	909	
Bell Canada	5,63 %	2055/03/27	taux variable, remb. par antic.	1 700 000	1 699	1 737	
Bell Canada	5,25 %	2055/08/14	série M-67, remb. par antic.	740 000	736	739	
Bombardier Inc.	7,25 %	2031/07/01	remb. par antic., USD	486 000	671	712	
Bombardier Inc.	7,00 %	2032/06/01	remb. par antic., USD	325 000	446	472	
Boyd Group Inc.	5,50 %	2030/11/06	remb. par antic.	724 000	727	731	
Boyd Group Services Inc.	5,75 %	2033/09/04	remb. par antic.	745 000	745	757	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		960 000	882	1 061	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	remb. par antic.	3 830 000	3 822	4 128	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,70 %	2031/01/06	série 15, remb. par antic.	1 275 000	1 275	1 265	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	remb. par antic.	805 000	812	886	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	remb. par antic.	1 855 000	1 851	1 982	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	6,75 %	2055/03/15	taux variable, convertible, remb. par antic., USD	200 000	269	278	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,60 %	2055/09/01	taux variable, convertible, remb. par antic.	2 445 000	2 445	2 476	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	remb. par antic.	1 495 000	1 495	1 594	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,96 %	2034/10/20	série 18, remb. par antic.	2 420 000	2 443	2 514	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,54 %	2035/10/12	remb. par antic.	740 000	743	741	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,37 %	2055/09/10	taux variable, convertible, remb. par antic.	2 535 000	2 536	2 558	
Bruce Power L.P.	4,41 %	2035/12/21	remb. par antic.	1 550 000	1 549	1 545	
Corporation Cameco	4,94 %	2031/05/24	remb. par antic.	1 485 000	1 498	1 565	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,90 %	2031/06/20	taux variable, remb. par antic.	3 210 000	3 208	3 248	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,30 %	2034/01/16	taux variable, remb. par antic.	3 200 000	3 212	3 355	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,90 %	2034/06/12	taux variable, remb. par antic.	3 345 000	3 407	3 475	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,15 %	2035/04/02	taux variable, remb. par antic.	2 115 000	2 112	2 137	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,15 %	2031/12/15	remb. par antic.	6 100 000	6 090	6 148	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,55 %	2036/02/08	remb. par antic.	2 145 000	2 139	2 137	
Chemin de fer Canadien Pacifique	4,40 %	2036/01/13	remb. par antic.	1 070 000	1 070	1 077	
Canadian Utilities Ltd.	4,41 %	2035/06/24	remb. par antic.	1 295 000	1 295	1 314	
Canadian Utilities Ltd.	5,45 %	2055/12/22	taux variable, convertible, remb. par antic.	1 435 000	1 435	1 438	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	remb. par antic.	1 250 000	1 250	1 323	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	remb. par antic.	410 000	426	420	
Capital Power Corp.	4,23 %	2033/01/14	série 9, remb. par antic.	825 000	825	818	
Capital Power Corp.	7,95 %	2082/09/09	série 3, taux variable, remb. par antic.	1 855 000	1 996	2 079	

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

Fonds à revenu mensuel 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
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,38 %	2028/01/15	remb. par antic., USD	540 000	713	740	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	6,75 %	2030/07/15	remb. par antic., USD	742 000	1 027	1 062	
Central 1 Credit Union	4,00 %	2030/08/20	remb. par antic.	1 810 000	1 812	1 818	
Chemtrade Logistics Inc.	5,75 %	2032/10/01	remb. par antic.	960 000	960	968	
CNH Capital Canada Ltée	3,75 %	2029/06/05	remb. par antic.	1 035 000	1 035	1 039	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	6,33 %	2035/10/28	série 4, taux variable, remb. par antic.	258 000	258	261	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,19 %	2034/09/30	série D	4 405 000	4 638	4 726	
Location Equipements Cooper Limitée	7,45 %	2029/07/04	remb. par antic.	1 088 000	1 088	1 085	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,14 %	2030/03/29	remb. par antic.	1 075 000	1 075	1 121	
Fonds de placement immobilier Crombie	4,73 %	2032/01/15	remb. par antic.	1 070 000	1 070	1 090	
CT REIT	5,83 %	2028/06/14	remb. par antic.	5 000 000	5 000	5 262	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	remb. par antic.	1 905 000	1 803	1 874	
Société financière Definity	3,71 %	2030/09/12	remb. par antic.	3 880 000	3 856	3 870	
Société financière Definity	4,39 %	2035/09/12	remb. par antic.	725 000	725	719	
Dollarama inc.	3,85 %	2030/12/16	remb. par antic.	1 585 000	1 585	1 597	
Doman Building Materials Group Ltd.	7,50 %	2029/09/17	remb. par antic.	701 000	713	718	
Société en commandite Sommet Industriel Dream	4,17 %	2030/09/18	remb. par antic.	895 000	895	900	
Société en commandite Sommet Industriel Dream	4,51 %	2031/02/12	remb. par antic.	1 260 000	1 265	1 279	
Eagle Credit Card Trust	3,92 %	2030/06/17	série A	4 130 000	4 206	4 181	
Enbridge Gas Inc.	4,16 %	2035/09/12	remb. par antic.	2 660 000	2 660	2 644	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	remb. par antic.	1 175 000	1 175	1 312	
Enbridge Gas Inc.	4,84 %	2055/09/12	remb. par antic.	1 850 000	1 848	1 836	
Enbridge Inc.	4,21 %	2030/02/22	remb. par antic.	345 000	354	353	
Enbridge Inc.	3,90 %	2030/02/25	remb. par antic.	2 215 000	2 214	2 239	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	remb. par antic.	5 720 000	5 896	6 365	
Enbridge Inc.	5,15 %	2055/12/17	taux variable, convertible, remb. par antic.	2 345 000	2 345	2 349	
Enbridge Inc.	6,00 %	2077/01/15	taux variable, convertible, remb. par antic., USD	490 000	669	676	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, remb. par antic.	195 000	206	199	
Enbridge Inc.	6,25 %	2078/03/01	taux variable, remb. par antic., USD	490 000	665	683	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, remb. par antic.	785 000	825	830	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	remb. par antic.	2 596 000	3 049	2 685	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	remb. par antic.	3 460 000	3 950	3 555	
Énergir, s.e.c.	4,65 %	2055/05/20	remb. par antic.	1 275 000	1 274	1 234	
ENMAX Corp.	3,77 %	2030/06/06	remb. par antic.	1 085 000	1 085	1 090	
ENMAX Corp.	4,70 %	2034/10/09	série 8, remb. par antic.	795 000	795	815	
Equinix Canada Financing Ltd.	4,00 %	2032/11/15	remb. par antic.	3 070 000	3 045	3 027	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,73 %	2034/11/22	remb. par antic.	4 390 000	4 406	4 504	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,45 %	2035/08/14	remb. par antic.	3 150 000	3 144	3 143	
Banque Fairstone du Canada	3,94 %	2028/09/18	remb. par antic.	1 425 000	1 425	1 425	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	remb. par antic.	6 830 000	6 938	7 233	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,28 %	2034/05/15	taux variable, remb. par antic.	3 455 000	3 462	3 628	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	4,26 %	2035/01/24	taux variable, remb. par antic.	2 145 000	2 145	2 181	
FPI First Capital	5,57 %	2031/03/01	remb. par antic.	1 120 000	1 149	1 193	
FPI First Capital	5,46 %	2032/06/12	remb. par antic.	565 000	565	597	
FPI First Capital	4,83 %	2033/06/13	série E, remb. par antic.	1 020 000	1 025	1 038	
First National Financial Corp.	4,29 %	2028/10/23	remb. par antic.	238 000	238	240	
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	1 844 248	1 909	1 789	
First Quantum Minerals Ltd.	8,63 %	2031/06/01	remb. par antic., USD	297 000	435	430	
First Quantum Minerals Ltd.	7,25 %	2034/02/15	remb. par antic., USD	98 000	135	142	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,24 %	2028/05/23	remb. par antic.	595 000	594	609	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	remb. par antic.	635 000	635	668	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,67 %	2030/02/20	remb. par antic.	1 750 000	1 758	1 810	
Fortis Inc.	5,10 %	2055/12/04	taux variable, convertible, remb. par antic.	3 944 000	3 951	3 957	
FortisAlberta Inc.	4,76 %	2055/07/07	remb. par antic.	2 205 000	2 205	2 171	
Corporation de Sécurité Garda World	6,50 %	2031/01/15	remb. par antic., USD	10 000	14	14	
Corporation de Sécurité Garda World	8,25 %	2032/08/01	remb. par antic., USD	518 000	722	725	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,10 %	2028/07/14	remb. par antic.	5 610 000	5 746	5 835	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,00 %	2029/02/09	remb. par antic.	3 000 000	3 045	3 120	
Financière General Motors du Canada Ltée	4,45 %	2030/02/25	remb. par antic.	1 785 000	1 795	1 827	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,80 %	2030/11/07	série 14, remb. par antic.	1 280 000	1 278	1 269	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	remb. par antic.	2 160 000	1 932	2 155	
Gibson Energy Inc.	5,25 %	2080/12/22	série 20-A, taux variable, convertible, remb. par antic.	1 295 000	1 267	1 296	
Gibson Energy Inc.	8,70 %	2083/07/12	taux variable, remb. par antic.	361 000	397	397	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4,36 %	2029/11/22	remb. par antic.	1 250 000	1 250	1 281	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4,71 %	2031/11/22	remb. par antic.	875 000	875	903	
Glacier Credit Card Trust	3,91 %	2030/09/20	taux variable, remb. par antic.	8 890 000	8 988	8 972	
Glencore Finance (Canada) Ltd.	4,05 %	2032/10/10	remb. par antic.	2 390 000	2 390	2 358	
goeasy Ltd.	6,00 %	2030/05/15	remb. par antic.	1 369 000	1 367	1 304	
Granite REIT Holdings L.P.	4,35 %	2031/10/04	remb. par antic.	2 515 000	2 508	2 528	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	remb. par antic.	255 000	354	296	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	remb. par antic.	1 935 000	1 933	1 934	

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

Fonds à revenu mensuel 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
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership	5,44 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, remb. par antic.	2 092 184	2 184	2 233	
Husky Midstream L.P.	4,10 %	2029/12/02	remb. par antic.	1 235 000	1 233	1 257	
Hydro One Inc.	4,25 %	2035/01/04	remb. par antic.	1 730 000	1 774	1 753	
Hydro One Inc.	4,80 %	2056/11/21	série 65, remb. par antic.	1 080 000	1 079	1 072	
Hydro Ottawa Capital Corp.	4,37 %	2035/01/30	remb. par antic.	2 305 000	2 305	2 329	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,49 %	2027/07/26	série F	5 535 000	5 668	5 661	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,58 %	2027/11/22	série 182	8 180 000	8 265	8 249	
Inter Pipeline Ltd.	5,76 %	2028/02/17	remb. par antic.	3 515 000	3 672	3 680	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	remb. par antic.	1 460 000	1 460	1 566	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	remb. par antic.	2 015 000	2 042	2 242	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	remb. par antic.	3 240 000	3 327	3 659	
Inter Pipeline Ltd.	6,75 %	2054/12/12	taux variable, remb. par antic.	304 000	304	316	
Inter Pipeline Ltd.	6,88 %	2079/03/26	série 19-A, taux variable, remb. par antic.	345 000	351	363	
Inter Pipeline Ltd.	6,63 %	2079/11/19	série 19-B, taux variable, remb. par antic.	446 000	458	468	
Keyera Corp.	3,70 %	2030/10/15	série 5, remb. par antic.	1 195 000	1 195	1 189	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	remb. par antic.	3 820 000	3 797	3 996	
Keyera Corp.	4,20 %	2033/04/15	série 6, remb. par antic.	1 465 000	1 465	1 454	
Keyera Corp.	6,00 %	2055/10/15	série A, taux variable, convertible, remb. par antic.	650 000	650	652	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux variable, convertible, remb. par antic.	1 080 000	1 222	1 151	
Keyera Corp.	5,95 %	2081/03/10	taux variable, convertible, remb. par antic.	1 040 000	1 168	1 074	
Kruger Packaging Holdings L.P.	5,75 %	2032/12/03	remb. par antic.	1 510 000	1 510	1 504	
Kruger Products Inc.	6,25 %	2032/12/10	remb. par antic.	477 000	477	480	
Le Carrefour Laval Rec Inc.	4,20 %	2030/08/14	remb. par antic.	1 020 000	1 020	1 030	
Banque Manuvie du Canada	3,72 %	2030/05/15	remb. par antic.	6 935 000	6 951	6 998	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, remb. par antic.	3 015 000	3 039	3 149	
Société Financière Manuvie	5,05 %	2034/02/23	taux variable, remb. par antic.	6 180 000	6 187	6 460	
Société Financière Manuvie	4,06 %	2034/12/06	taux variable, remb. par antic.	1 830 000	1 830	1 855	
Société Financière Manuvie	3,98 %	2035/05/23	taux variable, remb. par antic.	5 290 000	5 292	5 331	
Société Financière Manuvie	7,12 %	2082/06/19	taux variable, remb. par antic.	953 000	994	992	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	remb. par antic., USD	671 000	892	897	
Mattamy Group Corp.	5,50 %	2032/12/15	remb. par antic.	1 144 000	1 144	1 145	
Mini Mall Storage Properties Trust	4,75 %	2030/12/01	série B, remb. par antic.	619 000	619	614	
Morguard Corp.	5,00 %	2028/10/14	série I	191 000	191	194	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	587 155	587	572	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	1 265 155	1 265	1 068	
MPT Fincoc Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	2 578 866	2 579	2 496	
Banque Nationale du Canada	3,52 %	2029/07/17	taux variable, remb. par antic.	2 130 000	2 130	2 145	
Banque Nationale du Canada	5,28 %	2034/02/15	taux variable, remb. par antic.	2 135 000	2 164	2 239	
Banque Nationale du Canada	4,26 %	2035/02/15	taux variable, remb. par antic.	1 020 000	1 020	1 036	
Nissan Canada Inc.	4,98 %	2028/10/03	série I	430 000	430	428	
Northland Power Inc.	9,25 %	2083/06/30	taux variable, remb. par antic.	570 000	616	626	
Northriver Midstream Finance L.P.	6,75 %	2032/07/15	remb. par antic., USD	320 000	437	448	
NorthRiver Midstream Pipestone L.P. / NRM Pipestone Finance L.P.	4,87 %	2039/03/10	série A, fonds d'amortissement	838 000	834	825	
Northwest Healthcare Properties REIT	5,02 %	2028/02/18		200 000	201	203	
Northwest Healthcare Properties REIT	5,51 %	2030/02/18	remb. par antic.	448 000	456	459	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	4 000	4	4	
NOVA Chemicals Corp.	4,25 %	2029/05/15	remb. par antic., USD	225 000	285	302	
Noverco inc.	4,57 %	2035/01/28	remb. par antic.	2 620 000	2 623	2 668	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		4 355 000	4 355	4 634	
Pembina Pipeline Corp.	5,02 %	2032/01/12	remb. par antic.	2 365 000	2 410	2 486	
Pembina Pipeline Corp.	5,21 %	2034/01/12	remb. par antic.	1 905 000	1 904	2 012	
Pembina Pipeline Corp.	5,95 %	2055/06/06	série 2, taux variable, convertible, remb. par antic.	290 000	290	297	
Pembina Pipeline Corp.	4,80 %	2081/01/25	taux variable, convertible, remb. par antic.	1 980 000	1 937	1 975	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	3,75 %	2030/12/09	remb. par antic.	1 590 000	1 587	1 583	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	remb. par antic.	2 330 000	2 368	2 244	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, remb. par antic.	2 702 444	3 502	3 068	
Primaris REIT	6,37 %	2029/06/30	remb. par antic.	1 320 000	1 320	1 429	
Primaris REIT	5,00 %	2030/03/15	remb. par antic.	4 020 000	4 108	4 188	
Primaris REIT	3,85 %	2030/10/09	remb. par antic.	1 060 000	1 060	1 051	
Primaris REIT	5,30 %	2032/03/15	remb. par antic.	2 230 000	2 243	2 341	
Recipe Unlimited Corp. / Société de Recettes Illimitées	5,70 %	2033/01/29	remb. par antic.	667 000	667	664	
RioCan Real Estate Investment Trust Co.	4,42 %	2032/10/01	remb. par antic.	1 275 000	1 275	1 265	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	remb. par antic.	1 050 000	1 052	1 078	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,47 %	2030/03/01	remb. par antic.	1 345 000	1 347	1 419	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,46 %	2031/03/01	remb. par antic.	1 145 000	1 145	1 209	
Rogers Communications Inc.	5,70 %	2028/09/21	remb. par antic.	730 000	775	773	
Rogers Communications Inc.	4,40 %	2028/11/02	remb. par antic.	3 440 000	3 515	3 530	
Rogers Communications Inc.	4,25 %	2032/04/15	remb. par antic.	3 000 000	2 986	3 031	
Rogers Communications Inc.	5,63 %	2055/04/15	taux variable, convertible, remb. par antic.	1 800 000	1 798	1 840	

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

Fonds à revenu mensuel 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
Rogers Communications Inc.	5,00 %	2081/12/17	taux variable, remb. par antic.	685 000	687	693	
Rogers Communications Inc.	5,25 %	2082/03/15	taux variable, remb. par antic., USD	1 474 000	2 036	2 024	
Banque Royale du Canada	3,99 %	2031/07/22	taux variable, remb. par antic.	3 315 000	3 315	3 370	
Banque Royale du Canada	5,10 %	2034/04/03	taux variable, convertible, remb. par antic.	12 500 000	12 890	13 066	
Banque Royale du Canada	4,83 %	2034/08/08	taux variable, remb. par antic.	1 765 000	1 828	1 833	
Banque Royale du Canada	4,28 %	2035/02/04	taux variable, remb. par antic.	6 615 000	6 708	6 733	
Banque Royale du Canada	4,21 %	2035/07/03	taux variable, remb. par antic.	3 855 000	3 877	3 907	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	remb. par antic.	960 000	960	1 034	
Secure Waste Infrastructure Corp.	5,75 %	2032/11/20	remb. par antic.	665 000	665	664	
SGTP Highway Bypass L.P.	4,11 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, remb. par antic.	2 533 929	2 534	2 427	
Sienna Senior Living Inc.	4,44 %	2029/10/17	remb. par antic.	630 000	630	646	
Sienna Senior Living Inc.	4,11 %	2030/08/21	série E, remb. par antic.	910 000	910	917	
Sleep Country Canada Inc.	6,63 %	2032/11/28	remb. par antic.	402 000	404	410	
SmartCentres REIT	3,60 %	2029/06/12	série AC	780 000	780	776	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, remb. par antic.	3 220 000	3 337	3 155	
SmartCentres REIT	4,74 %	2031/08/05	remb. par antic.	5 090 000	5 151	5 191	
SmartCentres REIT	4,32 %	2032/06/12	série AD, remb. par antic.	840 000	840	830	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	remb. par antic.	1 262 728	1 494	1 477	
Sollio Groupe Coopératif	6,00 %	2030/07/03	remb. par antic.	699 000	701	712	
Sollio Groupe Coopératif	5,88 %	2032/11/03	remb. par antic.	706 000	706	703	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,62 %	2032/02/01	remb. par antic.	1 915 000	1 928	1 955	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,93 %	2035/02/01	remb. par antic.	915 000	915	936	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	7,63 %	2055/03/01	taux variable, USD	670 000	925	962	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	remb. par antic.	2 255 000	2 274	2 394	
Stantec Inc.	4,37 %	2032/06/10	remb. par antic.	1 535 000	1 535	1 546	
Stella-Jones Inc.	4,31 %	2031/10/01	remb. par antic.	1 605 000	1 622	1 619	
Stonlasec8 Indigenous Investments L.P.	5,17 %	2055/07/06	série 1, fonds d'amortissement	1 745 000	1 745	1 754	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, remb. par antic.	6 670 000	6 825	6 943	
Financière Sun Life inc.	4,14 %	2037/09/13	taux variable, remb. par antic.	3 905 000	3 913	3 896	
Financière Sun Life inc.	4,56 %	2040/12/03	taux variable, remb. par antic.	2 640 000	2 638	2 627	
Suncor Énergie Inc.	3,55 %	2030/11/14	série 12, remb. par antic.	1 370 000	1 368	1 356	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	remb. par antic.	400 000	392	394	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	remb. par antic., USD	317 000	403	425	
Tamarack Valley Energy Ltd.	6,88 %	2030/07/25	remb. par antic.	286 000	293	293	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	remb. par antic.	2 325 000	2 457	2 501	
TELUS Corp.	4,65 %	2031/08/13	remb. par antic.	2 885 000	2 910	2 991	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	remb. par antic.	6 115 000	6 429	6 498	
TELUS Corp.	5,10 %	2034/02/15	remb. par antic.	3 590 000	3 583	3 766	
TELUS Corp.	6,25 %	2055/07/21	taux variable, convertible, remb. par antic.	1 250 000	1 283	1 310	
TELUS Corp.	6,75 %	2055/07/21	taux variable, convertible, remb. par antic.	560 000	585	607	
TELUS Corp.	6,63 %	2055/10/15	taux variable, remb. par antic., USD	75 000	103	105	
TELUS Corp.	7,00 %	2055/10/15	taux variable, convertible, remb. par antic., USD	120 000	165	172	
TELUS Corp.	5,38 %	2056/06/09	série CAT, taux variable, convertible, remb. par antic.	476 000	476	477	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	remb. par antic.	1 135 000	1 135	1 135	
Teranet Holdings L.P.	4,64 %	2032/03/07	remb. par antic.	2 025 000	2 025	2 052	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	remb. par antic.	4 800 000	5 136	4 903	
Top Aces Inc.	9,00 %	2030/03/13	remb. par antic.	580 000	580	602	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,13 %	2033/01/09	taux flottant, remb. par antic.	19 245 000	19 528	19 507	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,18 %	2034/04/09	taux variable, remb. par antic.	4 920 000	4 929	5 153	
Banque Toronto-Dominion (La)	7,28 %	2082/10/31	taux variable, remb. par antic.	480 000	508	507	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, remb. par antic.	2 220 000	2 110	2 167	
Toyota Crédit Canada Inc.	3,73 %	2029/10/02	remb. par antic.	1 015 000	1 015	1 027	
Toyota Crédit Canada Inc.	3,74 %	2030/05/21	remb. par antic.	14 880 000	14 877	15 028	
TransAlta Corp.	5,63 %	2032/03/24	remb. par antic.	2 350 000	2 403	2 443	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	1 243 621	1 244	1 228	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	remb. par antic.	13 585 000	13 998	14 480	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	remb. par antic.	2 210 000	2 220	2 366	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,58 %	2035/02/20	remb. par antic.	1 925 000	1 925	1 951	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,20 %	2056/02/15	taux variable, remb. par antic.	3 878 000	3 878	3 898	
TransCanada Trust	4,20 %	2081/03/04	taux variable, remb. par antic.	718 000	697	698	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	remb. par antic.	2 965 000	2 943	3 034	
TriSummit Utilities Inc.	5,02 %	2030/01/11	remb. par antic.	9 520 000	9 615	10 000	
TriSummit Utilities Inc.	4,48 %	2032/04/24	remb. par antic.	970 000	971	990	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	remb. par antic.	860 000	913	902	
Unity Health Toronto	3,31 %	2061/06/01	série A, remb. par antic.	4 170 000	4 170	3 057	
Vancouver Airport Fuel Facilities Corp.	5,06 %	2065/06/04	série L, remb. par antic.	1 618 561	1 619	1 619	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	remb. par antic.	150 000	150	157	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,10 %	2029/03/05	remb. par antic.	2 610 000	2 628	2 724	
Veren Inc.	4,97 %	2029/06/21	remb. par antic.	1 890 000	1 912	1 968	
Veren Inc.	5,50 %	2034/06/21	remb. par antic.	1 915 000	1 935	2 034	
Vermilion Energy Inc.	6,88 %	2030/05/01	remb. par antic., USD	653 000	840	887	
Vidéotron Ltée	4,65 %	2029/07/15	remb. par antic.	4 825 000	4 822	5 008	

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

Fonds à revenu mensuel 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
Vidéotron Ltée	3,95 %	2032/10/15	série 3, remb. par antic.	950 000	949	936	
Vidéotron Ltée	5,00 %	2034/07/15	remb. par antic.	3 155 000	3 145	3 287	
Wolf Midstream Canada L.P.	6,40 %	2029/07/18	remb. par antic.	530 000	548	554	
Wolf Midstream Canada L.P.	5,95 %	2033/07/18	remb. par antic.	953 000	982	980	
Groupe WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	remb. par antic.	3 980 000	4 050	4 264	
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	1 275 000	1 275	1 308	
					609 668	615 123	13,3 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					1 571 400	1 525 923	33,0 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
¹ Australie (note 10)							
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, remb. par antic.	2 315 000	2 315	2 271	
					2 315	2 271	0,1 %
⁹ Bermudes (note 10)							
Star Parent Inc.	9,00 %	2030/10/01	remb. par antic., USD	596 000	819	874	
					819	874	0,0 %
⁹ Îles Caïmans (note 10)							
Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	8,75 %	2027/09/01	remb. par antic., USD	158 000	233	225	
Seagate HDD Cayman	5,75 %	2034/12/01	USD	194 000	258	274	
					491	499	0,0 %
⁹ Danemark (note 10)							
GENMAB AS/GENMAB FINANCE LLC	6,25 %	2032/12/15	remb. par antic., USD	200 000	280	281	
					280	281	0,0 %
^{4,9} France (note 10)							
BNP Paribas SA	4,49 %	2035/09/03	taux variable, remb. par antic.	1 480 000	1 480	1 493	
Constellium SE	6,38 %	2032/08/15	remb. par antic., USD	248 000	348	353	
Crédit Agricole SA	4,19 %	2035/10/15	taux variable, remb. par antic.	2 805 000	2 807	2 793	
Électricité de France SA, remb. par antic.	4,57 %	2035/02/06	remb. par antic.	2 870 000	2 870	2 844	
					7 505	7 483	0,2 %
⁹ Grèce (note 10)							
Danaos Corp.	6,88 %	2032/10/15	remb. par antic., USD	190 000	264	270	
					264	270	0,0 %
⁹ Irlande (note 10)							
Cimpress PLC	7,38 %	2032/09/15	remb. par antic., USD	395 000	555	554	
GGAM Finance Ltd.	5,88 %	2030/03/15	remb. par antic., USD	102 000	138	142	
Perrigo Finance Unlimited Co.	6,13 %	2032/09/30	remb. par antic., USD	384 000	533	514	
TrueNorth Capital DAC	8,75 %	2030/03/01	remb. par antic., USD	295 000	426	430	
					1 652	1 640	0,1 %
⁹ Italie (note 10)							
Efesto Bidco S.P.A Efesto US LLC	7,50 %	2032/02/15	remb. par antic., USD	205 000	287	285	
Optics Bidco SPA	6,38 %	2033/11/15	série 2033, remb. par antic., USD	440 000	598	600	
					885	885	0,0 %
⁹ Luxembourg (note 10)							
Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC	9,00 %	2029/09/15	remb. par antic., USD	314 000	426	458	
Maxam Prill SARL	7,75 %	2030/07/15	remb. par antic., USD	770 000	1 050	1 098	
Millicom International Cellular SA	6,25 %	2029/03/25	remb. par antic., USD	139 500	199	193	
Millicom International Cellular SA	7,38 %	2032/04/02	remb. par antic., USD	333 000	465	475	
Telecom Italia Capital SA	7,20 %	2036/07/18	USD	491 000	692	734	
Telecom Italia Capital SA	7,72 %	2038/06/04	remb. par antic., USD	330 000	480	503	
					3 312	3 461	0,1 %
⁹ Malte (note 10)							
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	7,88 %	2027/05/01	remb. par antic., USD	183 000	234	253	
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	9,50 %	2028/06/01	remb. par antic., USD	169 000	208	241	
VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc.	6,38 %	2030/02/01	remb. par antic., USD	325 000	354	425	
					796	919	0,0 %
⁹ Pays-Bas (note 10)							
VZ Secured Financing BV	5,00 %	2032/01/15	remb. par antic., USD	202 000	257	252	
VZ Secured Financing BV	7,50 %	2033/01/15	remb. par antic., USD	309 000	431	430	
Ziggo Bond Co. BV	5,13 %	2030/02/28	remb. par antic., USD	99 000	127	122	
					815	804	0,0 %
⁹ Norvège (note 10)							
Archer Norge AS	9,50 %	2030/02/25	fonds d'amortissement, remb. par antic., USD	250 000	358	362	
					358	362	0,0 %
⁹ Suisse (note 10)							
Aptiv Swiss Holdings Ltd.	6,88 %	2054/12/15	taux variable, convertible, remb. par antic., USD	480 000	667	684	
					667	684	0,0 %
^{5,9} Royaume-Uni (note 10)							
Brightstar Lottery PLC / Brightstar Global Solutions Corp.	5,75 %	2033/01/15	remb. par antic., USD	48 000	67	65	
Heathrow Funding Ltd.	3,78 %	2032/09/04	remb. par antic.	1 800 000	1 712	1 803	
Heathrow Funding Ltd.	4,90 %	2039/08/06	remb. par antic.	1 248 000	1 258	1 276	
Virgin Media Finance PLC	5,00 %	2030/07/15	remb. par antic., USD	752 000	933	911	
Vmed O2 UK Financing I PLC	6,75 %	2033/01/15	remb. par antic., USD	192 000	268	262	

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

Fonds à revenu mensuel 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
Vmed O2 UK Financing I PLC	7,75 %	2032/04/15	remb. par antic., USD	296 000	413	424	
Vodafone Group PLC	7,00 %	2079/04/04	taux variable, remb. par antic., USD	498 000	717	724	
					5 368	5 465	0,1 %
9 États-Unis (note 10)							
ACCO Brands Corp.	4,25 %	2029/03/15	remb. par antic., USD	192 000	239	245	
Acushnet Co.	5,63 %	2033/12/01	remb. par antic., USD	190 000	266	264	
AdaptHealth LLC	4,63 %	2029/08/01	remb. par antic., USD	178 000	193	238	
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	remb. par antic., USD	618 000	713	832	
ADT Security Corp. (The)	4,88 %	2032/07/15	USD	227 000	296	302	
ADT Security Corp. (The)	5,88 %	2033/10/15	remb. par antic., USD	384 000	534	534	
AECOM	6,00 %	2033/08/01	remb. par antic., USD	205 000	282	289	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	6,25 %	2033/03/15	remb. par antic., USD	934 000	1 313	1 319	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	6,75 %	2028/04/15	remb. par antic., USD	154 000	223	216	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	7,00 %	2031/01/15	remb. par antic., USD	195 000	285	278	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	6,50 %	2031/10/01	remb. par antic., USD	149 000	212	211	
Allied Universal Holdco LLC	7,88 %	2031/02/15	remb. par antic., USD	671 000	911	971	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	6,88 %	2030/06/15	remb. par antic., USD	246 000	338	352	
Allison Transmission Inc.	5,88 %	2033/12/01	remb. par antic., USD	95 000	134	133	
Ally Financial Inc.	6,70 %	2033/02/14	remb. par antic., USD	195 000	277	280	
Alpha Generation LLC	6,75 %	2032/10/15	remb. par antic., USD	442 000	636	627	
AMC Networks Inc.	10,25 %	2029/01/15	remb. par antic., USD	192 000	279	277	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75 %	2029/04/20	fonds d'amortissement, USD	110 000	141	154	
American Axle & Manufacturing Inc.	7,75 %	2033/10/15	remb. par antic., USD	191 000	267	267	
American Electric Power Co. Inc.	5,80 %	2056/03/15	série C, taux variable, convertible, remb. par antic., USD	191 000	263	260	
American Electric Power Co. Inc.	6,05 %	2056/03/15	série D, taux variable, convertible, remb. par antic., USD	191 000	262	258	
Amkor Technology Inc.	5,88 %	2033/10/01	remb. par antic., USD	450 000	630	631	
Amneal Pharmaceuticals LLC	6,88 %	2032/08/01	remb. par antic., USD	98 000	134	142	
Amsted Industries Inc.	6,38 %	2033/03/15	remb. par antic., USD	294 000	419	417	
APLD ComputeCo LLC	9,25 %	2030/12/15	fonds d'amortissement, remb. par antic., USD	190 000	258	256	
Arbor Realty SR Inc.	8,50 %	2028/12/15	remb. par antic., USD	143 000	197	196	
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	6,25 %	2031/01/30	remb. par antic., USD	200 000	282	281	
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.	6,63 %	2033/07/15	remb. par antic., USD	244 000	340	347	
Asurion LLC et Asurion Co-Issuer Inc.	8,00 %	2032/12/31	remb. par antic., USD	191 000	264	272	
Athene Global Funding	4,09 %	2030/05/23		11 650 000	11 669	11 726	
Athene Global Funding	4,61 %	2035/09/19		1 375 000	1 375	1 354	
Avient Corp.	6,25 %	2031/11/01	remb. par antic., USD	204 000	276	288	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,38 %	2029/03/01	remb. par antic., USD	154 000	196	206	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	8,00 %	2031/02/15	remb. par antic., USD	241 000	328	340	
Bath & Body Works Inc.	7,50 %	2029/06/15	remb. par antic., USD	1 033 000	1 416	1 455	
BCPE Flavor Debt Merger Sub LLC / BCPE Flavor Issuer Inc.	9,50 %	2032/07/01	remb. par antic., USD	637 000	892	836	
BKV Upstream Midstream LLC	7,50 %	2030/10/15	remb. par antic., USD	192 000	267	269	
Block Inc.	6,50 %	2032/05/15	remb. par antic., USD	517 000	709	738	
Block Inc.	6,00 %	2033/08/15	remb. par antic., USD	98 000	135	138	
Borr IHC Ltd. / Borr Finance LLC	10,00 %	2028/11/15	fonds d'amortissement, remb. par antic., USD	169 024	244	234	
Borr IHC Ltd. / Borr Finance LLC	10,38 %	2030/11/15	fonds d'amortissement, remb. par antic., USD	86 680	124	119	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	remb. par antic., USD	310 000	395	416	
Bread Financial Holdings Inc.	6,75 %	2031/05/15	remb. par antic., USD	95 000	132	135	
Bread Financial Holdings Inc.	8,38 %	2035/06/15	taux variable, remb. par antic., USD	100 000	143	143	
Brink's Co. (The)	6,75 %	2032/06/15	remb. par antic., USD	325 000	445	467	
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc.	7,50 %	2032/02/01	remb. par antic., USD	192 000	266	269	
Builders FirstSource Inc.	6,38 %	2034/03/01	remb. par antic., USD	404 000	543	574	
CACI International Inc.	6,38 %	2033/06/15	remb. par antic., USD	953 000	1 334	1 355	
Caesars Entertainment Inc.	7,00 %	2030/02/15	remb. par antic., USD	315 000	434	448	
Caesars Entertainment Inc.	6,50 %	2032/02/15	remb. par antic., USD	340 000	471	478	
California Resources Corp.	8,25 %	2029/06/15	remb. par antic., USD	829 000	1 159	1 191	
California Resources Corp.	7,00 %	2034/01/15	USD	96 000	133	130	
Carnival Corp.	5,88 %	2031/06/15	remb. par antic., USD	395 000	545	560	
Carnival Corp.	6,13 %	2033/02/15	remb. par antic., USD	495 000	696	702	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	remb. par antic., USD	680 000	912	892	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	remb. par antic., USD	974 000	1 292	1 260	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7,38 %	2031/03/01	remb. par antic., USD	264 000	368	370	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2032/02/01	remb. par antic., USD	393 000	492	493	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2032/05/01	remb. par antic., USD	210 000	242	259	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2033/06/01	remb. par antic., USD	105 000	118	126	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2034/01/15	remb. par antic., USD	1 687 000	1 999	1 971	
Celanese US Holdings LLC	6,80 %	2030/11/15	remb. par antic., USD	99 000	137	144	
Celanese US Holdings LLC	7,00 %	2031/02/15	remb. par antic., USD	329 000	461	463	
Celanese US Holdings LLC	6,70 %	2033/11/15	remb. par antic., USD	191 000	279	277	
Century Communities Inc.	6,63 %	2033/09/15	remb. par antic., USD	576 000	810	802	
Chord Energy Corp.	6,00 %	2030/10/01	remb. par antic., USD	192 000	264	268	
Chord Energy Corp.	6,75 %	2033/03/15	remb. par antic., USD	410 000	588	582	
CHS / Community Health Systems Inc.	4,75 %	2031/02/15	remb. par antic., USD	381 000	420	466	

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

Fonds à revenu mensuel 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
Cinemark USA Inc.	7,00 %	2032/08/01	remb. par antic., USD	228 000	319	325	
Cipher Compute LLC	7,13 %	2030/11/15	remb. par antic., USD	238 000	336	333	
Citigroup Inc.	4,55 %	2035/06/03	taux variable, remb. par antic.	3 545 000	3 553	3 601	
Civitas Resources Inc.	8,38 %	2028/07/01	remb. par antic., USD	427 000	597	605	
Civitas Resources Inc.	8,75 %	2031/07/01	remb. par antic., USD	193 000	285	275	
Clean Harbors Inc.	5,75 %	2033/10/15	remb. par antic., USD	144 000	201	203	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,88 %	2030/04/01	remb. par antic., USD	320 000	438	464	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,13 %	2031/02/15	remb. par antic., USD	244 000	334	352	
Clearwater Paper Corp.	4,75 %	2028/08/15	remb. par antic., USD	397 000	497	512	
Cleveland-Cliffs Inc.	6,88 %	2029/11/01	remb. par antic., USD	420 000	566	597	
Cloud Software Group Inc.	8,25 %	2032/06/30	remb. par antic., USD	382 000	534	548	
Cloud Software Group Inc.	6,63 %	2033/08/15	remb. par antic., USD	98 000	135	133	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	8,75 %	2030/04/15	remb. par antic., USD	588 000	862	821	
CNX Resources Corp.	7,25 %	2032/03/01	remb. par antic., USD	208 000	304	299	
Commercial Metals Co.	5,75 %	2033/11/15	remb. par antic., USD	237 000	333	333	
Commercial Metals Co.	6,00 %	2035/12/15	remb. par antic., USD	190 000	266	268	
Comstock Resources Inc.	6,75 %	2029/03/01	remb. par antic., USD	367 000	495	505	
CoreWeave Inc.	9,25 %	2030/06/01	remb. par antic., USD	247 000	342	316	
CoreWeave Inc.	9,00 %	2031/02/01	remb. par antic., USD	293 000	399	369	
Credit Acceptance Corp.	6,63 %	2030/03/15	remb. par antic., USD	200 000	284	275	
Crocs Inc.	4,13 %	2031/08/15	remb. par antic., USD	196 000	240	250	
CrossCountry Intermediate HoldCo. LLC	6,75 %	2032/12/01	remb. par antic., USD	142 000	199	199	
CROWN Americas LLC	5,88 %	2033/06/01	remb. par antic., USD	345 000	481	485	
CVR Energy Inc.	5,75 %	2028/02/15	remb. par antic., USD	360 000	485	489	
CVR Partners L.P. / CVR Nitrogen Finance Corp.	6,13 %	2028/06/15	remb. par antic., USD	192 000	265	265	
DaVita Inc.	4,63 %	2030/06/01	remb. par antic., USD	1 437 000	1 753	1 919	
DaVita Inc.	6,88 %	2032/09/01	remb. par antic., USD	315 000	433	450	
DaVita Inc.	6,75 %	2033/07/15	remb. par antic., USD	50 000	70	71	
Delek Logistics Partners L.P. / Delek Logistics Finance Corp.	7,38 %	2033/06/30	remb. par antic., USD	479 000	675	671	
Deluxe Corp.	8,13 %	2029/09/15	remb. par antic., USD	291 000	421	421	
Directv Financing LLC	8,88 %	2030/02/01	remb. par antic., USD	309 000	416	430	
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc.	10,00 %	2031/02/15	remb. par antic., USD	298 000	431	418	
Directv Holdings LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc.	5,88 %	2027/08/15	remb. par antic., USD	158 000	189	218	
DISH Network Corp.	11,75 %	2027/11/15	remb. par antic., USD	480 000	703	686	
EchoStar Corp.	10,75 %	2029/11/30	remb. par antic., USD	769 000	1 147	1 168	
Encore Capital Group Inc.	6,63 %	2031/04/15	remb. par antic., USD	240 000	333	331	
Endo Finance Holdings Inc.	8,50 %	2031/04/15	remb. par antic., USD	197 000	295	286	
Enerflex Inc.	6,88 %	2031/01/15	remb. par antic., USD	191 000	267	268	
Energizer Holdings Inc.	6,00 %	2033/09/15	remb. par antic., USD	100 000	139	132	
EnerSys	6,63 %	2032/01/15	remb. par antic., USD	118 000	170	169	
EnPro Inc.	6,13 %	2033/06/01	remb. par antic., USD	10 000	14	14	
EquipmentShare.com Inc.	8,63 %	2032/05/15	remb. par antic., USD	103 000	156	150	
EquipmentShare.com Inc.	8,00 %	2033/03/15	remb. par antic., USD	105 000	158	152	
EUSHI Finance Inc.	6,25 %	2056/04/01	taux variable, remb. par antic., USD	191 000	267	263	
Fair Isaac Corp.	6,00 %	2033/05/15	remb. par antic., USD	510 000	710	721	
Fiesta Purchaser Inc.	7,88 %	2031/03/01	remb. par antic., USD	465 000	635	669	
FMC Corp.	8,45 %	2055/11/01	taux variable, convertible, remb. par antic., USD	192 000	279	209	
Forestar Group Inc.	6,50 %	2033/03/15	remb. par antic., USD	200 000	287	280	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,88 %	2030/12/01	remb. par antic., USD	210 000	288	308	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,00 %	2031/05/01	remb. par antic., USD	524 000	720	758	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,00 %	2032/06/15	remb. par antic., USD	219 000	299	316	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,88 %	2033/04/15	remb. par antic., USD	197 000	262	275	
Freedom Mortgage Holdings LLC	6,88 %	2031/05/01	remb. par antic., USD	191 000	266	263	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,13 %	2031/05/15	remb. par antic., USD	106 000	144	156	
Freedom Mortgage Holdings LLC	8,38 %	2032/04/01	remb. par antic., USD	99 000	142	143	
Freedom Mortgage Holdings LLC	7,88 %	2033/04/01	remb. par antic., USD	196 000	270	279	
GA Global Funding Trust	4,86 %	2033/07/22		3 525 000	3 577	3 596	
Gap Inc. (The)	3,88 %	2031/10/01	remb. par antic., USD	242 000	302	307	
Garrett Motion Holdings Inc. / Garrett LX I SARL	7,75 %	2032/05/31	remb. par antic., USD	555 000	767	810	
Gen Digital Inc.	6,25 %	2033/04/01	remb. par antic., USD	442 000	617	628	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,25 %	2029/01/15	remb. par antic., USD	463 000	622	665	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,88 %	2032/05/15	remb. par antic., USD	850 000	1 192	1 217	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.			taux variable, convertible, remb. par antic., USD				
Global Atlantic (Fin) Co.	7,95 %	2054/10/15	remb. par antic., USD	365 000	517	520	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2029/07/15	remb. par antic., USD	99 000	125	133	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,63 %	2033/04/30	remb. par antic., USD	195 000	233	255	
Graham Holdings Co.	5,63 %	2033/12/01	remb. par antic., USD	190 000	267	264	
Graphic Packaging International LLC	6,38 %	2032/07/15	remb. par antic., USD	836 000	1 151	1 170	
Gray Media Inc.	7,25 %	2033/08/15	remb. par antic., USD	101 000	138	142	
Gray Television Inc.	10,50 %	2029/07/15	remb. par antic., USD	98 000	133	145	
Helix Energy Solutions Group Inc.	9,75 %	2029/03/01	remb. par antic., USD	250 000	360	363	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,00 %	2031/02/01	remb. par antic., USD	107 000	140	140	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,25 %	2032/04/15	remb. par antic., USD	457 000	601	593	
Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc.	6,63 %	2032/01/15	remb. par antic., USD	365 000	516	515	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	4,38 %	2029/02/01	remb. par antic., USD	350 000	412	416	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	9,00 %	2030/06/15	remb. par antic., USD	287 000	396	377	
Insulet Corp.	6,50 %	2033/04/01	remb. par antic., USD	148 000	212	213	

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

Fonds à revenu mensuel 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
Inversion Escrow Issuer LLC	6,75 %	2032/08/01	remb. par antic., USD	210 000	288	288	
ION Platform Finance US Inc.	7,88 %	2032/09/30	remb. par antic., USD	258 000	357	336	
IQVIA Inc.	6,25 %	2032/06/01	remb. par antic., USD	658 000	907	945	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	remb. par antic., USD	744 000	1 006	1 027	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2030/07/15	remb. par antic., USD	915 000	1 191	1 242	
Iron Mountain Inc.	5,63 %	2032/07/15	remb. par antic., USD	176 000	224	238	
Iron Mountain Inc.	6,25 %	2033/01/15	remb. par antic., USD	99 000	139	137	
Jane Street Group / JSG Finance Inc.	6,13 %	2032/11/01	remb. par antic., USD	247 000	343	345	
Jane Street Group / JSG Finance Inc.	6,75 %	2033/05/01	remb. par antic., USD	221 000	308	317	
Jefferson Capital Holding LLC	9,50 %	2029/02/15	remb. par antic., USD	527 000	713	763	
KeHE Distributors LLC / KeHe Finance Corp. / NextWave Distribution Inc.	9,00 %	2029/02/15	remb. par antic., USD	833 000	1 193	1 202	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2029/03/01	remb. par antic., USD	272 000	293	364	
L Brands Inc.	6,88 %	2035/11/01	USD	211 000	290	293	
Laredo Petroleum Inc.	7,75 %	2029/07/31	remb. par antic., USD	452 000	565	622	
LBM Acquisition LLC	9,50 %	2031/06/15	remb. par antic., USD	97 000	134	139	
Level 3 Financing Inc.	6,88 %	2033/06/30	remb. par antic., USD	1 080 000	1 484	1 518	
Level 3 Financing Inc.	7,00 %	2034/03/31	remb. par antic., USD	96 000	133	136	
Life Time Inc.	6,00 %	2031/11/15	remb. par antic., USD	197 000	272	277	
LifePoint Health Inc.	9,88 %	2030/08/15	remb. par antic., USD	622 000	848	920	
Light & Wonder International Inc.	7,50 %	2031/09/01	remb. par antic., USD	384 000	553	551	
Macy's Retail Holdings LLC	5,88 %	2030/03/15	remb. par antic., USD	53 000	70	74	
Macy's Retail Holdings LLC	6,13 %	2032/03/15	remb. par antic., USD	53 000	69	74	
Macy's Retail Holdings LLC	7,38 %	2033/08/01	remb. par antic., USD	391 000	536	570	
MassMutual Global Funding II	4,13 %	2032/07/15		1 805 000	1 805	1 830	
MasterBrand Inc.	7,00 %	2032/07/15	remb. par antic., USD	159 000	218	226	
Matador Resources Co.	6,50 %	2032/04/15	remb. par antic., USD	420 000	590	585	
Match Group Holdings II LLC	5,63 %	2029/02/15	remb. par antic., USD	440 000	594	606	
Match Group Holdings II LLC	6,13 %	2033/09/15	remb. par antic., USD	292 000	401	406	
McDonald's Corp.	4,11 %	2032/08/21	remb. par antic.	1 715 000	1 715	1 729	
McGraw-Hill Education Inc.	7,38 %	2031/09/01	remb. par antic., USD	496 000	691	719	
Methanex US Operations Inc.	6,25 %	2032/03/15	remb. par antic., USD	342 000	488	484	
MGM Resorts International	6,50 %	2032/04/15	remb. par antic., USD	1 127 000	1 529	1 595	
Midas OpCo Holdings LLC	5,63 %	2029/08/15	remb. par antic., USD	190 000	259	255	
Millrose Properties Inc.	6,25 %	2032/09/15	remb. par antic., USD	440 000	608	610	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	8,50 %	2032/02/15	remb. par antic., USD	115 000	169	169	
Navient Corp.	5,50 %	2029/03/15	remb. par antic., USD	225 000	263	307	
Navient Corp.	5,63 %	2033/08/01	série A, USD	198 000	223	249	
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2031/01/15	remb. par antic., USD	24 000	33	33	
NCL Corp. Ltd.	6,75 %	2032/02/01	remb. par antic., USD	847 000	1 179	1 191	
NCL Corp. Ltd.	6,25 %	2033/09/15	remb. par antic., USD	203 000	285	279	
Neptune Bidco US Inc.	9,29 %	2029/04/15	remb. par antic., USD	733 000	942	1 008	
Newell Brands Inc.	6,63 %	2029/09/15	remb. par antic., USD	359 000	486	492	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	4,67 %	2035/06/12		1 745 000	1 744	1 777	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	6,38 %	2055/08/15	taux variable, convertible, remb. par antic., USD	970 000	1 347	1 375	
NGL Energy Partners L.P.	8,13 %	2029/02/15	remb. par antic., USD	522 000	737	747	
Northern Oil and Gas Inc.	7,88 %	2033/10/15	remb. par antic., USD	240 000	334	321	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	remb. par antic., USD	1 300 000	1 637	1 725	
Novelis Corp.	6,38 %	2033/08/15	remb. par antic., USD	292 000	402	407	
Novelis Inc.	6,88 %	2030/01/30	remb. par antic., USD	100 000	144	143	
NRG Energy Inc.	6,00 %	2033/02/01	remb. par antic., USD	1 236 000	1 709	1 733	
NRG Energy Inc.	6,00 %	2036/01/15	remb. par antic., USD	191 000	266	266	
Olin Corp.	6,63 %	2033/04/01	remb. par antic., USD	191 000	260	261	
Olympus Water US Holding Corp.	7,25 %	2031/06/15	remb. par antic., USD	99 000	143	140	
OneMain Finance Corp.	7,88 %	2030/03/15	remb. par antic., USD	599 000	832	870	
OneMain Finance Corp.	6,13 %	2030/05/15	remb. par antic., USD	390 000	539	547	
OneMain Finance Corp.	7,50 %	2031/05/15	remb. par antic., USD	317 000	437	459	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2031/11/15	remb. par antic., USD	407 000	557	584	
OneMain Finance Corp.	6,75 %	2033/09/15	remb. par antic., USD	191 000	267	266	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	6,75 %	2034/05/15	remb. par antic., USD	90 000	123	111	
Organon Finance 1 LLC	5,13 %	2031/04/30	remb. par antic., USD	270 000	299	307	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	4,63 %	2030/03/15	remb. par antic., USD	297 000	385	399	
Pacific Life Global Funding II	4,20 %	2032/07/29		3 500 000	3 500	3 561	
Panther Escrow Issuer LLC	7,13 %	2031/06/01	remb. par antic., USD	345 000	503	491	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	7,88 %	2030/09/15	remb. par antic., USD	336 000	455	445	
Peak Achievement Athletics Inc.	6,13 %	2033/09/11	remb. par antic.	639 000	639	638	
PennyMac Financial Services Inc.	7,13 %	2030/11/15	remb. par antic., USD	276 000	392	400	
PennyMac Financial Services Inc.	6,88 %	2033/02/15	remb. par antic., USD	295 000	415	423	
PennyMac Financial Services Inc.	6,75 %	2034/02/15	remb. par antic., USD	98 000	135	139	
Performance Food Group Inc.	6,13 %	2032/09/15	remb. par antic., USD	102 000	138	145	
Permian Resources Operating LLC	7,00 %	2032/01/15	remb. par antic., USD	840 000	1 206	1 205	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	7,50 %	2032/09/15	remb. par antic., USD	650 000	894	909	
Phillips 66 Co.	5,88 %	2056/03/15	série A, taux variable, convertible, remb. par antic., USD	430 000	591	584	
Phillips 66 Co.	6,20 %	2056/03/15	série B, taux variable, convertible, remb. par antic., USD	289 000	397	395	
Picard Midco Inc.	6,50 %	2029/03/31	remb. par antic., USD	693 000	848	964	
Polaris Inc.	5,60 %	2031/03/01	remb. par antic., USD	190 000	268	264	

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

Fonds à revenu mensuel 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
Post Holdings Inc.	4,50 %	2031/09/15	remb. par antic., USD	545 000	683	709	
Post Holdings Inc.	6,38 %	2033/03/01	remb. par antic., USD	864 000	1 194	1 199	
Post Holdings Inc.	6,25 %	2034/10/15	remb. par antic., USD	204 000	275	282	
Post Holdings Inc.	6,50 %	2036/03/15	remb. par antic., USD	286 000	400	393	
PRA Group Inc.	8,88 %	2030/01/31	remb. par antic., USD	589 000	882	837	
Prestige Brands Inc.	3,75 %	2031/04/01	remb. par antic., USD	205 000	250	264	
Prime Healthcare Services Inc.	9,38 %	2029/09/01	remb. par antic., USD	197 000	272	284	
Prologis L.P.	3,60 %	2032/02/15	remb. par antic.	3 725 000	3 714	3 653	
Qnity Electronics Inc.	5,75 %	2032/08/15	remb. par antic., USD	97 000	134	136	
Qnity Electronics Inc.	6,25 %	2033/08/15	remb. par antic., USD	97 000	134	138	
Quikrete Holdings Inc.	6,38 %	2032/03/01	remb. par antic., USD	199 000	282	284	
Quikrete Holdings Inc.	6,75 %	2033/03/01	remb. par antic., USD	50 000	73	72	
R.R. Donnelley & Sons Co.	9,50 %	2029/08/01	remb. par antic., USD	149 000	219	212	
Rand Parent LLC	8,50 %	2030/02/15	remb. par antic., USD	555 000	746	794	
RHP Hotel Properties L.P. / RHP Finance Corp.	6,50 %	2032/04/01	remb. par antic., USD	530 000	733	755	
Rivers Enterprise Lender LLC / Rivers Enterprise Lender Corp.	6,25 %	2030/10/15	remb. par antic., USD	10 000	14	14	
Rocket Cos. Inc.	6,38 %	2033/08/01	remb. par antic., USD	147 000	201	211	
Science Applications International Corp.	5,88 %	2033/11/01	remb. par antic., USD	288 000	398	401	
Sealed Air Corp.	6,50 %	2032/07/15	remb. par antic., USD	320 000	439	457	
Select Medical Corp.	6,25 %	2032/12/01	remb. par antic., USD	98 000	137	132	
Sensata Technologies Inc.	6,63 %	2032/07/15	remb. par antic., USD	459 000	629	660	
Service Corp. International	5,75 %	2032/10/15	remb. par antic., USD	628 000	858	878	
Service Properties Trust	5,50 %	2027/12/15	remb. par antic., USD	110 000	132	149	
Service Properties Trust	8,38 %	2029/06/15	remb. par antic., USD	110 000	148	152	
SF ABS Issuer LLC	5,38 %	2055/11/25	catégorie A2, série 25-1A, remb. par antic., USD	474 000	653	639	
Sirius XM Radio Inc.	5,50 %	2029/07/01	remb. par antic., USD	390 000	485	540	
Sirius XM Radio Inc.	4,13 %	2030/07/01	remb. par antic., USD	1 170 000	1 472	1 528	
SM Energy Co.	6,75 %	2029/08/01	remb. par antic., USD	430 000	593	595	
Snap Inc.	6,88 %	2033/03/01	remb. par antic., USD	397 000	568	565	
Snap Inc.	6,88 %	2034/03/15	remb. par antic., USD	146 000	201	206	
Solstice Advanced Materials Inc.	5,63 %	2033/09/30	remb. par antic., USD	96 000	132	133	
Standard Building Solutions Inc.	6,25 %	2033/08/01	USD	294 000	405	412	
Standard Building Solutions Inc.	5,88 %	2034/03/15	remb. par antic., USD	143 000	199	197	
Standard Industries Inc.	6,50 %	2032/07/30	remb. par antic., USD	211 000	293	298	
Staples Inc.	10,75 %	2029/09/01	remb. par antic., USD	192 000	265	262	
Star Leasing Co. LLC	7,63 %	2030/02/15	remb. par antic., USD	298 000	427	381	
Starwood Property Trust Inc.	5,75 %	2031/01/15	remb. par antic., USD	881 000	1 231	1 226	
Station Casinos LLC	6,63 %	2032/03/15	remb. par antic., USD	433 000	606	611	
Stonebriar ABF Issuer LLC	8,13 %	2030/12/15	remb. par antic., USD	380 000	536	536	
Stonex Escrow Issuer LLC	6,88 %	2032/07/15	remb. par antic., USD	244 000	338	347	
SunCoke Energy Inc.	4,88 %	2029/06/30	remb. par antic., USD	290 000	373	370	
Sunoco L.P.	4,38 %	2029/03/26	remb. par antic.	761 000	754	753	
Synergy Infrastructure Holdings LLC	7,88 %	2030/12/01	remb. par antic., USD	285 000	403	407	
Taylor Morrison Communities Inc.	5,75 %	2032/11/15	remb. par antic., USD	285 000	403	403	
TEGNA Inc.	5,00 %	2029/09/15	remb. par antic., USD	1 185 000	1 528	1 613	
Tempur Sealy International Inc.	3,88 %	2031/10/15	remb. par antic., USD	570 000	717	733	
Tenet Healthcare Corp.	5,50 %	2032/11/15	remb. par antic., USD	571 000	802	795	
Tenet Healthcare Corp.	6,00 %	2033/11/15	remb. par antic., USD	295 000	417	417	
Tenneco Inc.	8,00 %	2028/11/17	remb. par antic., USD	325 000	415	448	
TopBuild Corp.	5,63 %	2034/01/31	remb. par antic., USD	240 000	334	333	
TransDigm Inc.	6,88 %	2030/12/15	remb. par antic., USD	777 000	1 067	1 117	
TransDigm Inc.	6,00 %	2033/01/15	remb. par antic., USD	1 802 000	2 467	2 533	
TransDigm Inc.	6,38 %	2033/05/31	remb. par antic., USD	880 000	1 194	1 240	
Travel + Leisure Co.	6,13 %	2033/09/01	remb. par antic., USD	337 000	472	470	
Under Armour Inc.	7,25 %	2030/07/15	remb. par antic., USD	288 000	399	397	
United Rentals (North America) Inc.	5,38 %	2033/11/15	remb. par antic., USD	190 000	268	261	
Univision Communications Inc.	8,00 %	2028/08/15	remb. par antic., USD	223 000	304	317	
Univision Communications Inc.	4,50 %	2029/05/01	remb. par antic., USD	373 000	464	492	
Univision Communications Inc.	7,38 %	2030/06/30	remb. par antic., USD	210 000	272	294	
Univision Communications Inc.	8,50 %	2031/07/31	remb. par antic., USD	85 000	117	122	
US Foods Inc.	5,75 %	2033/04/15	remb. par antic., USD	102 000	138	143	
Venture Global LNG Inc.	8,13 %	2028/06/01	remb. par antic., USD	237 000	320	330	
Venture Global LNG Inc.	9,50 %	2029/02/01	remb. par antic., USD	283 000	410	403	
Venture Global LNG Inc.	7,00 %	2030/01/15	remb. par antic., USD	217 000	309	287	
Venture Global LNG Inc.	8,38 %	2031/06/01	remb. par antic., USD	1 471 000	2 071	2 010	
Venture Global LNG Inc.	9,88 %	2032/02/01	remb. par antic., USD	405 000	592	575	
Venture Global Plaquemines LNG LLC	6,13 %	2030/12/15	remb. par antic., USD	286 000	399	400	
Veritiv Operating Co.	10,50 %	2030/11/30	remb. par antic., USD	691 000	1 049	1 021	
Versant Media Group Inc.	7,25 %	2031/01/30	remb. par antic., USD	47 000	66	67	
VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc.	7,50 %	2031/06/15	remb. par antic., USD	534 000	737	770	
ViaSat Inc.	5,63 %	2027/04/15	remb. par antic., USD	105 000	134	144	
Victoria's Secret & Co.	4,63 %	2029/07/15	remb. par antic., USD	183 000	204	244	
Viking Cruises Ltd.	5,88 %	2033/10/15	remb. par antic., USD	860 000	1 215	1 199	
VoltaGrid LLC	7,38 %	2030/11/01	remb. par antic., USD	285 000	397	388	
Warnermedia Holdings Inc.	4,28 %	2032/03/15	remb. par antic., USD	667 000	847	805	
Warnermedia Holdings Inc.	5,05 %	2042/03/15	série WI, remb. par antic., USD	383 000	431	372	
Wayfair LLC	6,75 %	2032/11/15	remb. par antic., USD	285 000	403	403	

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

Fonds à revenu mensuel 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
WBI Operating LLC	6,25 %	2030/10/15	remb. par antic., USD	96 000	134	133	
WBI Operating LLC	6,50 %	2033/10/15	remb. par antic., USD	96 000	134	131	
Weatherford International Ltd.	6,75 %	2033/10/15	remb. par antic., USD	478 000	670	672	
WESCO Distribution Inc.	6,38 %	2033/03/15	remb. par antic., USD	245 000	353	351	
Whirlpool Corp.	6,50 %	2033/06/15	remb. par antic., USD	260 000	356	346	
Windsor Holdings III LLC	8,50 %	2030/06/15	remb. par antic., USD	730 000	1 015	1 060	
WR Grace Holdings LLC	6,63 %	2032/08/15	remb. par antic., USD	195 000	268	271	
WULF Compute LLC	7,75 %	2030/10/15	remb. par antic., USD	437 000	628	618	
XPO Inc.	7,13 %	2031/06/01	remb. par antic., USD	200 000	267	287	
XPO Inc.	7,13 %	2032/02/01	remb. par antic., USD	105 000	146	152	
Zebra Technologies Corp.	6,50 %	2032/06/01	remb. par antic., USD	195 000	276	277	
ZF North America Capital Inc.	7,13 %	2030/04/14	remb. par antic., USD	82 000	117	114	
ZF North America Capital Inc.	6,75 %	2030/04/23	remb. par antic., USD	106 000	149	144	
ZF North America Capital Inc.	6,88 %	2032/04/23	remb. par antic., USD	247 000	342	332	
Ziff Davis Inc.	4,63 %	2030/10/15	remb. par antic., USD	195 000	247	255	
					176 946	179 591	3,9 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					202 473	205 489	4,5 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					1 773 873	1 731 412	37,5 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					3 800 744	4 499 678	97,4 %
PLACEMENTS À COURT TERME							
Gouvernement du Canada	2,33 %	2026/01/28	bon du Trésor	3 200 000	3 180	3 195	
Gouvernement du Canada	2,23 %	2026/02/11	bon du Trésor	10 400 000	10 338	10 374	
Gouvernement du Canada	2,20 %	2026/02/25	bon du Trésor	12 750 000	12 675	12 708	
Gouvernement du Canada	2,17 %	2026/03/11	bon du Trésor	9 500 000	9 445	9 461	
Gouvernement du Canada	2,19 %	2026/03/25	bon du Trésor	19 400 000	19 287	19 304	
Gouvernement du Canada	2,21 %	2026/04/08	bon du Trésor	10 500 000	10 438	10 439	
Gouvernement du Canada	2,31 %	2026/10/07	bon du Trésor	13 900 000	13 606	13 660	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					78 969	79 141	1,7 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(1 376)		
TOTAL DES PLACEMENTS					3 878 337	4 578 819	99,1 %
Marge						2 510	0,1 %
Actifs dérivés						13 629	0,3 %
Passifs dérivés						(712)	(0,1)%
Autres actifs, moins les passifs						27 113	0,6 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						4 621 359	100,0 %

¹⁻¹⁰ Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

Actifs et passifs dérivés – options

Titre	Date d'échéance	Prix d'exercice	Nombre d'options	Participation sous-jacente aux options sur actions	Produits (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)
Options d'achat – position vendeur						
Québecor inc., catégorie B	2026/01/17	54,00 CAD	(1 824)	(182 400)	(71)	(27)
Total des options d'achat – position vendeur					(71)	(27)
Total – position vendeur					(71)	(27)
Actifs et passifs dérivés – options					(71)	(27)

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

N° de réf. du contrat de couverture**	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)
1	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	2026/03/17	CAD	7 158 095	AUD	7 835 000	1,095	1,095	3
2	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	2026/02/27	CAD	14 456 074	CHF	8 225 000	0,569	0,575	156
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2026/01/30	DKK	1 175 000	CAD	255 105	0,217	0,216	(1)
3	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/30	CAD	558 563	DKK	2 570 000	4,601	4,629	3
3	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2026/01/30	CAD	6 106 663	DKK	27 965 000	4,579	4,629	65
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2026/01/30	CAD	675 709	DKK	3 100 000	4,588	4,629	6
4	Banque de Montréal	A-1	2026/01/20	EUR	1 300 000	CAD	2 106 446	1,620	1,613	(9)
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	EUR	15 420 000	CAD	24 875 069	1,613	1,613	(1)
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	EUR	12 595 000	CAD	20 674 025	1,641	1,613	(357)
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	EUR	985 000	CAD	1 595 868	1,620	1,613	(7)
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	EUR	905 000	CAD	1 460 770	1,614	1,613	(1)
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	EUR	840 000	CAD	1 366 417	1,627	1,613	(11)
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	EUR	805 000	CAD	1 309 452	1,627	1,613	(11)
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	EUR	650 000	CAD	1 053 679	1,621	1,613	(5)
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	EUR	485 000	CAD	787 157	1,623	1,613	(5)
4	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2026/01/20	EUR	1 375 000	CAD	2 243 494	1,632	1,613	(26)

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

N° de réf. du contrat de couverture**	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)
4	Banque de Montréal	A-1	2026/01/20	CAD	1 766 107	EUR	1 085 000	0,614	0,620	16
4	Banque de Montréal	A-1	2026/01/20	CAD	429 851	EUR	265 000	0,616	0,620	2
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	CAD	9 853 105	EUR	6 095 000	0,619	0,620	21
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/20	CAD	3 083 710	EUR	1 900 000	0,616	0,620	19
4	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	A-1	2026/01/20	CAD	157 817 713	EUR	96 965 000	0,614	0,620	1 406
4	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2026/01/20	CAD	1 550 338	EUR	960 000	0,619	0,620	2
4	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2026/01/20	CAD	5 306 500	EUR	3 235 000	0,610	0,620	88
4	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2026/01/20	CAD	2 000 813	EUR	1 230 000	0,615	0,620	17
4	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2026/01/20	CAD	1 040 333	EUR	640 000	0,615	0,620	8
5	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/02/27	GBP	90 000	CAD	165 500	1,839	1,846	1
5	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/02/27	GBP	90 000	CAD	165 489	1,839	1,846	1
5	Banque de Montréal	A-1	2026/02/27	CAD	284 665	GBP	155 000	0,544	0,542	(1)
5	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/02/27	CAD	20 394 086	GBP	11 020 000	0,540	0,542	55
5	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2026/02/27	CAD	1 180 637	GBP	640 000	0,542	0,542	(1)
6	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/03/11	HKD	1 260 000	CAD	223 930	0,178	0,176	(2)
6	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/03/11	HKD	1 055 000	CAD	187 435	0,178	0,176	(2)
6	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/03/11	CAD	14 203 745	HKD	80 155 000	5,643	5,674	78
7	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/02/27	JPY	47 325 000	CAD	426 460	0,009	0,009	(11)
7	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/02/27	JPY	35 540 000	CAD	320 656	0,009	0,009	(9)
7	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2026/02/27	JPY	83 515 000	CAD	731 850	0,009	0,009	2
7	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2026/02/27	CAD	1 781 561	JPY	202 510 000	113,670	113,862	3
7	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/02/27	CAD	46 879 095	JPY	5 168 706 225	110,256	113,862	1 485
7	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2026/02/27	CAD	1 220 834	JPY	135 495 000	110,986	113,862	31
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/02/09	TWD	5 900 000	USD	194 379	0,033	0,032	(9)
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/02/09	TWD	3 815 000	USD	123 222	0,032	0,032	(3)
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/02/09	USD	11 099 275	TWD	339 660 000	30,602	31,456	413
9	Banque de Montréal	A-1	2026/01/12	USD	6 225 000	CAD	8 565 173	1,376	1,372	(24)
9	Banque de Montréal	A-1	2026/01/12	USD	935 000	CAD	1 291 044	1,381	1,372	(8)
9	Banque de Montréal	A-1	2026/01/12	USD	855 000	CAD	1 176 421	1,376	1,372	(3)
9	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/12	USD	4 770 000	CAD	6 560 223	1,375	1,372	(15)
9	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/12	USD	4 105 000	CAD	5 641 735	1,374	1,372	(9)
9	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/12	USD	655 000	CAD	901 746	1,377	1,372	(3)
9	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/12	USD	250 000	CAD	343 114	1,372	1,372	-
9	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/12	USD	215 000	CAD	297 506	1,384	1,372	(3)
9	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2026/01/12	USD	2 585 000	CAD	3 557 645	1,376	1,372	(11)
9	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2026/01/12	USD	3 575 000	CAD	4 943 510	1,383	1,372	(38)
9	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2026/01/12	USD	3 320 000	CAD	4 589 352	1,382	1,372	(34)
9	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2026/01/12	USD	15 000	CAD	20 621	1,375	1,372	-
9	Banque de Montréal	A-1	2026/01/12	CAD	1 374 452	USD	1 000 000	0,728	0,729	2
9	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/12	CAD	28 641 164	USD	20 825 000	0,727	0,729	67
9	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/12	CAD	2 133 737	USD	1 560 000	0,731	0,729	(7)
9	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/12	CAD	499 240	USD	365 000	0,731	0,729	(2)
9	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2026/01/12	CAD	385 594	USD	280 000	0,726	0,729	1
9	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2026/01/12	CAD	5 911 058	USD	4 295 000	0,727	0,729	18
9	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2026/01/12	CAD	5 158 915	USD	3 775 000	0,732	0,729	(21)
9	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/01/12	CAD	715 696 555	USD	516 550 000	0,722	0,729	6 937
9	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/01/12	CAD	184 421 237	USD	133 105 000	0,722	0,729	1 788
9	Banque Royale du Canada	A-1+	2026/01/12	CAD	96 398 389	USD	69 575 000	0,722	0,729	934
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2026/01/12	CAD	5 468 093	USD	3 985 000	0,729	0,729	-
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2026/01/12	CAD	2 917 384	USD	2 130 000	0,730	0,729	(5)
9	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2026/01/12	CAD	275 141	USD	200 000	0,727	0,729	1
10	Banque de Montréal	A-1	2026/03/12	USD	15 889 228	INR	1 438 420 000	90,528	90,403	(30)
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										12 944

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille

Conventions de compensation (note 2d) (en milliers 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	13 629	–	13 629	(241)	–	13 388
Passifs dérivés de gré à gré	(685)	–	(685)	241	–	(444)
Total	12 944	–	12 944	–	–	12 944
Au 31 décembre 2024						
Actifs dérivés de gré à gré	4 776	–	4 776	(2 404)	–	2 372
Passifs dérivés de gré à gré	(23 656)	–	(23 656)	2 404	–	(21 252)
Total	(18 880)	–	(18 880)	–	–	(18 880)

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 31 décembre 2025 et 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.

Risques liés aux instruments financiers

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

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

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

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

Risque de concentration aux 31 décembre 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	1,3
Consommation discrétionnaire	1,0
Biens de consommation de base	1,2
Énergie	7,6
Services financiers	14,9
Industrie	3,0
Matériaux	1,6
Immobilier	1,2
Services publics	2,8

Au 31 décembre 2024 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Actions internationales	
Danemark	1,1
Finlande	0,2
France	1,9
Allemagne	0,7
Hong Kong	0,1
Inde	0,5
Irlande	0,7
Japon	0,4
Pays-Bas	0,6
Espagne	0,6
Suisse	0,4
Royaume-Uni	0,9
Actions américaines	
Services de communications	2,1
Consommation discrétionnaire	1,6
Biens de consommation de base	0,5
Énergie	0,6
Services financiers	1,2
Soins de santé	2,7
Industrie	1,7
Technologies de l'information	4,9
Matériaux	1,2
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	9,2
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	10,6
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	0,2
Obligations de sociétés	14,4
Obligations internationales	
Australie	0,2
Luxembourg	0,1
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	4,4
Placements à court terme	1,0
Actifs (passifs) dérivés	(0,4)
Autres actifs, moins les passifs	1,0
Total	100,0

Fonds à revenu mensuel CIBC

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	12,6	10,8
AA	6,7	10,2
A	7,3	5,0
BBB	8,1	9,0
Inférieur à BBB	4,5	5,2
Total	39,2	40,2

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
EUR	1 692	—
CHF	1 133	—
DKK	803	—
HKD	551	—
INR	490	—
AUD	174	—
GBP	136	—
JPY	128	—
TWD	(14 374)	(0,3)

* 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
DKK	1 957	—
EUR	1 905	—
CHF	1 009	—
JPY	592	—
GBP	554	—
HKD	162	—
INR	144	—

* 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)	70	114

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	31 décembre 2024
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Moins de 1 an	15 763	12 783
1 an à 3 ans	291 683	282 591
3 ans à 5 ans	332 502	324 024
Plus de 5 ans	1 091 464	1 078 887
Total	1 731 412	1 698 285

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)	32 963	31 304

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.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Indice de dividendes composé S&P/TSX	31 545	31 647
Indice des obligations globales universelles FTSE Canada	53 760	50 072
50 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX	45 917	44 020
34 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada		
10 % de l'indice mondial MSCI (monnaie locale)		
6,0 % de l'indice ICE BofA BB-B US Cash Pay High Yield (couvert à 100 % en \$ CA)		

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	–	1 731 412	–	1 731 412
Placements à court terme	–	79 141	–	79 141
Actions	2 768 266	–	–	2 768 266
Actifs dérivés	–	13 629	–	13 629
Total des actifs financiers	2 768 266	1 824 182	–	4 592 448
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(712)	–	(712)
Total des passifs financiers	–	(712)	–	(712)
Total des actifs et des passifs financiers	2 768 266	1 823 470	–	4 591 736

(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	–	1 698 285	–	1 698 285
Placements à court terme	–	44 248	–	44 248
Actions	2 560 160	–	–	2 560 160
Actifs dérivés	–	4 776	–	4 776
Total des actifs financiers	2 560 160	1 747 309	–	4 307 469
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(23 656)	–	(23 656)
Total des passifs financiers	–	(23 656)	–	(23 656)
Total des actifs et des passifs financiers	2 560 160	1 723 653	–	4 283 813

(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.

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 boursier canadien CIBC, le Fonds indice boursier américain élargi CIBC, le Fonds indice boursier américain CIBC, le Fonds indice boursier international CIBC, le Fonds indice boursier européen CIBC, le Fonds indiciel marchés émergents CIBC, le Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC et le Fonds indice Nasdaq CIBC, et de 50 000 \$ US pour l'option d'achat en dollars américains du Fonds indice boursier américain élargi CIBC et du Fonds indice Nasdaq CIBC. Les frais de gestion sont moins élevés pour les parts de catégorie privilégiée que pour les parts de catégorie A.

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

Les parts de 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 assujétiés 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 assujétiés 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.