

États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023 (note 1)

| | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| Actif | | |
| Actif courant | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3) | 4 302 693 \$ | 4 175 604 \$ |
| Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur | 25 329 | – |
| Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k) | 316 460 | 567 470 |
| Intérêts à recevoir | 15 112 | 13 130 |
| Dividendes à recevoir | 5 847 | 6 444 |
| Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille | 151 | 4 083 |
| Montant à recevoir à l'émission de parts | 1 907 | 265 |
| Autres montants à recevoir | 9 | 6 |
| Actifs dérivés | 4 776 | 3 212 |
| Total de l'actif | 4 672 284 | 4 770 214 |
| Passif | | |
| Passif courant | | |
| Découvert bancaire | – | 274 |
| Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k) | 316 460 | 567 470 |
| Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille | 17 | 106 |
| Montant à payer au rachat de parts | 2 290 | 698 |
| Provision pour retenues d'impôt | 319 | – |
| Autres charges à payer | 7 | 9 |
| Passifs dérivés | 23 656 | 3 898 |
| Total du passif | 342 749 | 572 455 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5) | 4 329 535 \$ | 4 197 759 \$ |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie | | |
| Catégorie A | 3 939 715 \$ | 3 816 543 \$ |
| Catégorie F | 349 642 \$ | 338 481 \$ |
| Catégorie O | 40 178 \$ | 42 735 \$ |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5) | | |
| Catégorie A | 11,08 \$ | 10,79 \$ |
| Catégorie F | 9,71 \$ | 9,46 \$ |
| Catégorie O | 11,63 \$ | 10,97 \$ |

† Prêt de titres

Les tableaux ci-après indiquent que le Fonds avait des actifs qui faisaient l'objet d'opérations de prêt de titres en cours aux 31 décembre 2024 et 2023.

| | Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars) | Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars) |
|------------------|---|---|
| 31 décembre 2024 | 529 063 | 546 678 |
| 31 décembre 2023 | 726 318 | 747 160 |

Type de garantie* (en milliers de dollars)

| | i | ii | iii | iv |
|------------------|---------|---------|-----|----|
| 31 décembre 2024 | 316 460 | 230 218 | – | – |
| 31 décembre 2023 | 567 470 | 179 690 | – | – |

* 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, sauf les montants par part)

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

| | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
|--|------------------|------------------|
| Profit net (perte nette) sur instruments financiers | | |
| Intérêts aux fins de distribution | 75 463 \$ | 70 126 \$ |
| Revenu de dividendes | 74 053 | 76 803 |
| 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 | 109 604 | 26 587 |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g) | (71 765) | (8 821) |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 268 738 | 220 306 |
| Profit net (perte nette) sur instruments financiers | 456 093 | 385 001 |
| Autres produits | | |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | 129 | (182) |
| Revenu tiré du prêt de titres ± | 984 | 1 297 |
| Total des autres produits | 1 113 | 1 115 |
| Charges (note 6) | | |
| Frais de gestion ±± | 55 109 | 53 893 |
| Frais d'administration fixes ±±± | 3 180 | 3 108 |
| Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant | 12 | 13 |
| Coûts de transaction ±±±± | 768 | 966 |
| Retenues d'impôt (note 7) | 2 272 | 2 400 |
| Total des charges avant les renoncations/prises en charge | 61 341 | 60 380 |
| Renoncations / prises en charge par le gestionnaire | - | - |
| Total des charges après les renoncations/prises en charge | 61 341 | 60 380 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions) | 395 865 | 325 736 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions) | | |
| Catégorie A | 356 852 \$ | 293 932 \$ |
| Catégorie F | 34 657 \$ | 27 783 \$ |
| Catégorie O | 4 356 \$ | 4 021 \$ |
| Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie | | |
| Catégorie A | 353 663 | 355 579 |
| Catégorie F | 35 726 | 35 092 |
| Catégorie O | 3 629 | 4 092 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions) | | |
| Catégorie A | 1,01 \$ | 0,84 \$ |
| Catégorie F | 0,97 \$ | 0,80 \$ |
| Catégorie O | 1,19 \$ | 0,99 \$ |

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

| | 31 décembre 2024 | | 31 décembre 2023 | |
|---|------------------|---|------------------|---|
| | (en milliers) | % du revenu brut tiré du prêt de titres | (en milliers) | % du revenu brut tiré du prêt de titres |
| Revenu brut tiré du prêt de titres | 19 415 \$ | 100,0 | 23 051 \$ | 100,0 |
| Intérêts versés sur la garantie | (18 066) | (93,0) | (21 269) | (92,3) |
| Retenues d'impôt | (50) | (0,3) | (48) | (0,2) |
| Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The) | (315) | (1,6) | (437) | (1,9) |
| Revenu tiré du prêt de titres | 984 \$ | 5,1 | 1 297 \$ | 5,6 |

±± 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)

| | 2024 | 2023 |
|--|------|------|
| Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars) | | |
| Total payé | 515 | 690 |
| Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. | 41 | 20 |
| Payé à CIBC World Markets Corp. | - | 10 |
| Rabais de courtage (en milliers de dollars) | | |
| Total payé | 359 | 457 |
| Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp. | 40 | 21 |

Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023 étaient les suivants :

| | 2024 | 2023 |
|--------------------------|------|------|
| (en milliers de dollars) | 328 | 432 |

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

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

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

| | Parts de catégorie A | | Parts de catégorie F | | Parts de catégorie O | |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions) | 356 852 \$ | 293 932 \$ | 34 657 \$ | 27 783 \$ | 4 356 \$ | 4 021 \$ |
| Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡ | | | | | | |
| Du revenu de placement net | (79 368) | (76 785) | (9 921) | (9 417) | (1 438) | (1 522) |
| Remboursement de capital | (174 832) | (178 707) | (15 743) | (15 897) | (555) | (725) |
| Total des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables | (254 200) | (255 492) | (25 664) | (25 314) | (1 993) | (2 247) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Montant reçu à l'émission de parts | 443 893 | 339 486 | 52 333 | 67 528 | 334 | 827 |
| Montant reçu au réinvestissement des distributions | 221 529 | 222 871 | 19 351 | 18 831 | 1 993 | 2 247 |
| Montant payé au rachat de parts | (644 902) | (550 680) | (69 516) | (57 068) | (7 247) | (7 550) |
| Total des transactions sur parts rachetables | 20 520 | 11 677 | 2 168 | 29 291 | (4 920) | (4 476) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 123 172 | 50 117 | 11 161 | 31 760 | (2 557) | (2 702) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période | 3 816 543 | 3 766 426 | 338 481 | 306 721 | 42 735 | 45 437 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période | 3 939 715 \$ | 3 816 543 \$ | 349 642 \$ | 338 481 \$ | 40 178 \$ | 42 735 \$ |
| Parts rachetables émises et en circulation (note 5) | | | | | | |
| Aux 31 décembre 2024 et 2023 | | | | | | |
| Solde au début de la période | 353 792 | 352 895 | 35 778 | 32 739 | 3 895 | 4 315 |
| Parts rachetables émises | 40 501 | 31 654 | 5 436 | 7 197 | 30 | 77 |
| Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions | 20 265 | 20 972 | 2 020 | 2 020 | 176 | 211 |
| | 414 558 | 405 521 | 43 234 | 41 956 | 4 101 | 4 603 |
| Parts rachetables rachetées | (58 896) | (51 729) | (7 216) | (6 178) | (646) | (708) |
| Solde à la fin de la période | 355 662 | 353 792 | 36 018 | 35 778 | 3 455 | 3 895 |

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

En décembre 2024, le Fonds disposait des pertes en capital nettes et des pertes autres qu'en capital suivantes (en milliers de dollars) pouvant être reportées en avant aux fins de l'impôt :

| Total des pertes en capital nettes | Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2034 à 2044 |
|------------------------------------|--|
| 72 043 | - |

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

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

| | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
|--|------------------|------------------|
| 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) | 395 865 \$ | 325 736 \$ |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Perte (profit) de change sur la trésorerie | (129) | 182 |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés | (109 604) | (26 587) |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (268 738) | (220 306) |
| Achat de placements | (5 610 465) | (5 283 851) |
| Produits de la vente de placements | 5 883 755 | 5 451 641 |
| Intérêts à recevoir | (1 982) | (615) |
| Dividendes à recevoir | 597 | (778) |
| Autres montants à recevoir | (3) | 10 |
| Autres charges à payer et autres passifs | 317 | 1 |
| Total du flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | 289 613 | 245 433 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Montant reçu à l'émission de parts | 494 918 | 407 992 |
| Montant payé au rachat de parts | (720 073) | (615 230) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (38 984) | (39 104) |
| Total du flux de trésorerie liés aux activités de financement | (264 139) | (246 342) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période | 25 474 | (909) |
| Perte (profit) de change sur la trésorerie | 129 | (182) |
| Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période | (274) | 817 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période | 25 329 \$ | (274) \$ |
| Intérêts reçus | 73 481 \$ | 69 511 \$ |
| Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts | 73 012 \$ | 73 626 \$ |

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024

| Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| ACTIONS CANADIENNES | | | | |
| Services de communications | | | | |
| BCE Inc. | 785 968 | 36 650 | 26 189 | |
| TELUS Corp. | 1 610 635 | 31 031 | 31 391 | |
| | | 67 681 | 57 580 | 1,3 % |
| Consommation discrétionnaire | | | | |
| Magna International Inc. | 340 591 | 24 186 | 20 463 | |
| Restaurant Brands International Inc. | 227 679 | 16 907 | 21 331 | |
| | | 41 093 | 41 794 | 1,0 % |
| Biens de consommation de base | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc. | 192 167 | 6 981 | 15 320 | |
| George Weston Limitée | 165 829 | 18 295 | 37 069 | |
| | | 25 276 | 52 389 | 1,2 % |
| Énergie | | | | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 1 431 870 | 24 244 | 63 546 | |
| Cenovus Energy Inc. | 781 229 | 20 263 | 17 023 | |
| Enbridge Inc. | 1 501 405 | 72 569 | 91 601 | |
| Gibson Energy Inc. | 769 081 | 15 426 | 18 827 | |
| Keyera Corp. | 422 975 | 12 709 | 18 594 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 461 317 | 18 396 | 24 501 | |
| Suncor Énergie Inc. | 868 857 | 28 625 | 44 581 | |
| Corporation TC Énergie | 769 285 | 36 642 | 51 534 | |
| | | 228 874 | 330 207 | 7,6 % |
| Services financiers | | | | |
| Banque de Montréal | 485 275 | 40 391 | 67 720 | |
| Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 616 874 | 37 503 | 47 616 | |
| Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 267 982 | 4 811 | 20 892 | |
| Brookfield Corp., catégorie A | 747 217 | 24 933 | 61 735 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 586 785 | 27 234 | 53 356 | |
| Great-West Lifeco Inc. | 392 391 | 12 812 | 18 705 | |
| Intact Corporation financière | 136 835 | 24 940 | 35 814 | |
| Société Financière Manuvie | 1 229 453 | 26 936 | 54 293 | |
| Banque Nationale du Canada | 150 986 | 11 662 | 19 785 | |
| Banque Royale du Canada | 722 143 | 43 344 | 125 162 | |
| Financière Sun Life inc. | 505 470 | 23 443 | 43 142 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 1 236 596 | 59 123 | 94 637 | |
| | | 337 132 | 642 857 | 14,9 % |
| Industrie | | | | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 427 892 | 36 665 | 62 459 | |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 567 707 | 33 426 | 59 087 | |
| Finning International Inc. | 258 854 | 6 013 | 9 860 | |
| | | 76 104 | 131 406 | 3,0 % |
| Matériaux | | | | |
| Mines Agnico Eagle Limitée | 64 409 | 7 611 | 7 243 | |
| Franco-Nevada Corp. | 89 726 | 15 316 | 15 156 | |
| Nutrien Ltd. | 414 841 | 25 803 | 26 683 | |
| Ressources Teck Ltée, catégorie B | 337 950 | 8 437 | 19 696 | |
| | | 57 167 | 68 778 | 1,6 % |
| Immobilier | | | | |
| FPI Granite | 307 061 | 18 369 | 21 421 | |
| Primaris REIT, série A | 589 582 | 7 300 | 9 121 | |
| Fonds de placement immobilier RioCan | 1 127 160 | 26 994 | 20 604 | |
| | | 52 663 | 51 146 | 1,2 % |
| Services publics | | | | |
| Brookfield Infrastructure Partners L.P. | 446 498 | 15 951 | 20 396 | |
| Brookfield Renewable Partners L.P. | 748 341 | 25 047 | 24 501 | |
| Emera Inc. | 549 770 | 25 732 | 29 539 | |
| Fortis Inc. | 737 284 | 39 303 | 44 038 | |
| | | 106 033 | 118 474 | 2,8 % |
| TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES | | 992 023 | 1 494 631 | 34,6 % |
| ACTIONS INTERNATIONALES | | | | |
| ² Danemark (note 10) | | | | |
| DSV AS | 74 682 | 18 759 | 22 800 | |
| Novo Nordisk AS, catégorie B | 194 064 | 22 058 | 24 187 | |
| | | 40 817 | 46 987 | 1,1 % |
| ³ Finlande (note 10) | | | | |
| Kone OYJ, catégorie B | 156 171 | 10 143 | 10 929 | |
| | | 10 143 | 10 929 | 0,2 % |
| ³ France (note 10) | | | | |
| Cappemini SE | 33 011 | 10 111 | 7 774 | |
| L'Oréal SA | 22 436 | 11 087 | 11 420 | |

| Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 28 089 | 27 865 | 26 579 | |
| Safran SA | 113 656 | 23 165 | 35 894 | |
| | | 72 228 | 81 667 | 1,9 % |
| ³ Allemagne (note 10) | | | | |
| Brenntag SE | 85 418 | 10 024 | 7 361 | |
| SAP SE | 66 975 | 16 761 | 23 565 | |
| | | 26 785 | 30 926 | 0,7 % |
| ⁵ Hong Kong (note 10) | | | | |
| AIA Group Ltd. | 560 109 | 7 150 | 5 836 | |
| | | 7 150 | 5 836 | 0,1 % |
| ⁶ Inde (note 10) | | | | |
| HDFC Bank Ltd. | 399 164 | 10 878 | 11 882 | |
| Tata Consultancy Services Ltd. | 115 430 | 6 122 | 7 936 | |
| | | 17 000 | 19 818 | 0,5 % |
| ³ Irlande (note 10) | | | | |
| Allegion PLC | 27 857 | 5 503 | 5 233 | |
| Aon PLC | 46 125 | 13 129 | 23 813 | |
| | | 18 632 | 29 046 | 0,7 % |
| ⁷ Japon (note 10) | | | | |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. | 562 872 | 10 263 | 19 355 | |
| | | 10 263 | 19 355 | 0,4 % |
| ³ Pays-Bas (note 10) | | | | |
| ASML Holding NV | 25 549 | 14 763 | 25 819 | |
| | | 14 763 | 25 819 | 0,6 % |
| ³ Espagne (note 10) | | | | |
| Amadeus IT Group SA | 237 760 | 22 692 | 24 144 | |
| | | 22 692 | 24 144 | 0,6 % |
| ¹ Suisse (note 10) | | | | |
| Galderma Group AG | 40 319 | 5 649 | 6 427 | |
| Nestlé SA, actions nominatives | 91 741 | 14 357 | 10 881 | |
| | | 20 006 | 17 308 | 0,4 % |
| ⁴ Royaume-Uni (note 10) | | | | |
| Compass Group PLC | 543 410 | 15 620 | 26 032 | |
| Intertek Group PLC | 133 496 | 11 296 | 11 358 | |
| | | 26 916 | 37 390 | 0,9 % |
| ⁸ États-Unis (note 10) | | | | |
| Services de communications | | | | |
| Alphabet Inc., catégorie C | 228 626 | 33 401 | 62 586 | |
| Netflix Inc. | 22 689 | 10 932 | 29 070 | |
| | | 44 333 | 91 656 | 2,1 % |
| Consommation discrétionnaire | | | | |
| Amazon.com Inc. | 183 435 | 34 186 | 57 848 | |
| McDonald's Corp. | 26 522 | 8 496 | 11 052 | |
| | | 42 682 | 68 900 | 1,6 % |
| Biens de consommation de base | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | 8 176 | 4 982 | 10 768 | |
| Mondelez International Inc., catégorie A | 120 965 | 11 321 | 10 386 | |
| | | 16 303 | 21 154 | 0,5 % |
| Énergie | | | | |
| Chevron Corp. | 121 229 | 19 019 | 25 240 | |
| | | 19 019 | 25 240 | 0,6 % |
| Services financiers | | | | |
| iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF | 1 | - | - | |
| MSCI Inc. | 20 621 | 8 825 | 17 785 | |
| SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF | 1 | - | - | |
| Visa Inc., catégorie A | 80 628 | 22 296 | 36 629 | |
| | | 31 121 | 54 414 | 1,2 % |
| Soins de santé | | | | |
| Abbott Laboratories | 116 372 | 16 231 | 18 921 | |
| Danaher Corp. | 49 575 | 16 599 | 16 358 | |
| McKesson Corp. | 19 106 | 9 818 | 15 652 | |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | 31 530 | 19 300 | 23 578 | |
| UnitedHealth Group Inc. | 38 576 | 18 900 | 28 051 | |
| Zoetis Inc. | 65 934 | 15 244 | 15 442 | |
| | | 96 092 | 118 002 | 2,7 % |
| Industrie | | | | |
| A. O. Smith Corp. | 52 877 | 5 500 | 5 184 | |
| Equifax Inc. | 83 914 | 25 030 | 30 741 | |
| Republic Services Inc. | 54 086 | 10 529 | 15 641 | |
| Union Pacific Corp. | 68 062 | 18 584 | 22 310 | |
| | | 59 643 | 73 876 | 1,7 % |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net | Titre | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Technologies de l'information | | | | | Matériaux | | | | |
| Apple Inc. | 95 249 | 16 279 | 34 286 | | Linde PLC | 40 734 | 14 935 | 24 514 | |
| Applied Materials Inc. | 45 557 | 11 102 | 10 650 | | Sherwin-Williams Co. (The) | 54 738 | 18 086 | 26 747 | |
| Keysight Technologies Inc. | 91 512 | 20 353 | 21 130 | | | | 33 021 | 51 261 | 1,2 % |
| Microsoft Corp. | 112 544 | 44 595 | 68 189 | | TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES | | 461 716 | 716 304 | 16,5 % |
| Motorola Solutions Inc. | 32 170 | 9 764 | 21 375 | | TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES | | 749 111 | 1 065 529 | 24,6 % |
| NVIDIA Corp. | 190 778 | 5 528 | 36 827 | | TOTAL DES ACTIONS | | 1 741 134 | 2 560 160 | 59,2 % |
| Zebra Technologies Corp., catégorie A | 34 843 | 11 881 | 19 344 | | | | | | |
| | | 119 502 | 211 801 | 4,9 % | | | | | |

| 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 | 1,25 % | 2026/06/15 | | 27 595 000 | 26 230 | 26 929 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 3,60 % | 2027/12/15 | | 46 285 000 | 45 976 | 47 102 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 4,25 % | 2028/12/15 | | 8 040 000 | 8 188 | 8 400 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 3,70 % | 2029/06/15 | | 3 130 000 | 3 238 | 3 211 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 2,90 % | 2029/12/15 | | 2 660 000 | 2 640 | 2 634 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 1,75 % | 2030/06/15 | | 14 650 000 | 13 072 | 13 606 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 1,10 % | 2031/03/15 | | 8 770 000 | 7 464 | 7 720 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 1,60 % | 2031/12/15 | série 101 | 9 165 000 | 7 899 | 8 191 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 2,45 % | 2031/12/15 | | 10 050 000 | 9 131 | 9 508 | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | 4,25 % | 2034/03/15 | | 21 060 000 | 21 693 | 22 222 | |
| Société canadienne des postes | 4,36 % | 2040/07/16 | série 1 | 1 475 000 | 1 902 | 1 525 | |
| Gouvernement du Canada | 3,25 % | 2026/11/01 | | 13 750 000 | 13 778 | 13 827 | |
| Gouvernement du Canada | 3,50 % | 2028/03/01 | | 33 124 000 | 33 520 | 33 723 | |
| Gouvernement du Canada | 3,25 % | 2028/09/01 | | 6 125 000 | 6 188 | 6 194 | |
| Gouvernement du Canada | 4,00 % | 2029/03/01 | | 9 120 000 | 9 502 | 9 495 | |
| Gouvernement du Canada | 3,50 % | 2029/09/01 | | 29 695 000 | 30 339 | 30 383 | |
| Gouvernement du Canada | 1,25 % | 2030/06/01 | | 20 505 000 | 18 635 | 18 708 | |
| Gouvernement du Canada | 0,50 % | 2030/12/01 | | 39 000 | 33 | 34 | |
| Gouvernement du Canada | 1,50 % | 2031/06/01 | | 15 641 000 | 14 074 | 14 222 | |
| Gouvernement du Canada | 2,75 % | 2033/06/01 | | 10 590 000 | 10 199 | 10 265 | |
| Gouvernement du Canada | 3,00 % | 2034/06/01 | | 1 370 000 | 1 345 | 1 346 | |
| Gouvernement du Canada | 3,25 % | 2034/12/01 | | 350 000 | 353 | 351 | |
| Gouvernement du Canada | 5,00 % | 2037/06/01 | | 2 220 000 | 2 600 | 2 612 | |
| Gouvernement du Canada | 4,00 % | 2041/06/01 | | 16 125 000 | 16 871 | 17 551 | |
| Gouvernement du Canada | 3,50 % | 2045/12/01 | | 1 520 000 | 1 578 | 1 560 | |
| Gouvernement du Canada | 2,00 % | 2051/12/01 | | 24 970 000 | 19 170 | 19 081 | |
| Gouvernement du Canada | 1,75 % | 2053/12/01 | | 53 827 000 | 37 683 | 38 163 | |
| Gouvernement du Canada | 2,75 % | 2055/12/01 | | 30 585 000 | 27 349 | 27 176 | |
| Gouvernement du Canada | 2,75 % | 2064/12/01 | | 3 910 000 | 3 872 | 3 499 | |
| | | | | | 394 522 | 399 238 | 9,2 % |
| Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux | | | | | | | |
| Labrador-Island Link Funding Trust | 3,86 % | 2045/12/01 | série B, rachetable | 795 000 | 1 029 | 760 | |
| Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust | 3,83 % | 2037/06/01 | série B, rachetable | 2 430 000 | 2 900 | 2 401 | |
| New Brunswick F-M Project Co. Inc. | | | coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable | | | | |
| | 6,47 % | 2027/11/30 | | 1 166 785 | 1 338 | 1 212 | |
| Ontario Teachers' Finance Trust | 1,10 % | 2027/10/19 | | 2 135 000 | 2 129 | 2 020 | |
| Province d'Alberta | 2,05 % | 2030/06/01 | | 5 785 000 | 5 838 | 5 436 | |
| Province d'Alberta | 3,90 % | 2033/12/01 | | 10 000 000 | 10 642 | 10 130 | |
| Province d'Alberta | 4,50 % | 2040/12/01 | | 3 810 000 | 4 998 | 3 961 | |
| Province d'Alberta | 3,45 % | 2043/12/01 | | 785 000 | 850 | 705 | |
| Province d'Alberta | 3,30 % | 2046/12/01 | | 6 735 000 | 7 434 | 5 828 | |
| Province d'Alberta | 3,05 % | 2048/12/01 | | 20 380 000 | 20 691 | 16 735 | |
| Province d'Alberta | 3,10 % | 2050/06/01 | | 3 915 000 | 3 558 | 3 232 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 4,95 % | 2040/06/18 | | 17 600 000 | 22 344 | 19 147 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 2,80 % | 2048/06/18 | série BCCD-35 | 11 995 000 | 12 738 | 9 396 | |
| Province de la Colombie-Britannique | 2,95 % | 2050/06/18 | | 1 040 000 | 758 | 831 | |
| Province du Manitoba | 4,60 % | 2038/03/05 | | 19 705 000 | 24 556 | 20 612 | |
| Province du Manitoba | 2,05 % | 2052/09/05 | | 4 440 000 | 3 689 | 2 836 | |
| Province d'Ontario | 2,60 % | 2025/06/02 | | 10 945 000 | 10 706 | 10 923 | |
| Province d'Ontario | 2,40 % | 2026/06/02 | | 32 000 000 | 31 561 | 31 748 | |
| Province d'Ontario | 2,60 % | 2027/06/02 | | 5 200 000 | 5 044 | 5 150 | |
| Province d'Ontario | 3,60 % | 2028/03/08 | | 2 522 000 | 2 477 | 2 563 | |
| Province d'Ontario | 2,90 % | 2028/06/02 | | 2 255 000 | 2 165 | 2 243 | |
| Province d'Ontario | 1,35 % | 2030/12/02 | | 22 775 000 | 19 325 | 20 359 | |
| Province d'Ontario | 2,15 % | 2031/06/02 | | 23 025 000 | 20 652 | 21 384 | |
| Province d'Ontario | 3,75 % | 2032/06/02 | | 24 000 | 23 | 24 | |
| Province d'Ontario | 5,85 % | 2033/03/08 | | 385 000 | 502 | 443 | |
| Province d'Ontario | 3,65 % | 2033/06/02 | | 9 390 000 | 9 223 | 9 370 | |
| Province d'Ontario | 4,15 % | 2034/06/02 | | 24 908 000 | 24 849 | 25 590 | |
| Province d'Ontario | 3,80 % | 2034/12/02 | | 6 200 000 | 6 198 | 6 177 | |
| Province d'Ontario | 5,60 % | 2035/06/02 | | 10 035 000 | 12 312 | 11 496 | |
| Province d'Ontario | 4,70 % | 2037/06/02 | | 10 270 000 | 12 667 | 10 961 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|----------------------------|-----------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Province d'Ontario | 4,60 % | 2039/06/02 | | 22 425 000 | 26 007 | 23 612 | |
| Province d'Ontario | 4,65 % | 2041/06/02 | | 8 115 000 | 10 842 | 8 571 | |
| Province d'Ontario | 3,45 % | 2045/06/02 | | 1 750 000 | 1 630 | 1 567 | |
| Province d'Ontario | 2,90 % | 2046/12/02 | | 5 775 000 | 5 596 | 4 688 | |
| Province d'Ontario | 2,80 % | 2048/06/02 | | 34 310 000 | 30 807 | 27 105 | |
| Province d'Ontario | 2,90 % | 2049/06/02 | | 8 225 000 | 7 487 | 6 580 | |
| Province d'Ontario | 2,65 % | 2050/12/02 | | 715 000 | 565 | 541 | |
| Province d'Ontario | 2,55 % | 2052/12/02 | | 7 491 000 | 5 754 | 5 501 | |
| Province d'Ontario | 3,75 % | 2053/12/02 | | 4 005 000 | 3 721 | 3 720 | |
| Province d'Ontario | 4,15 % | 2054/12/02 | | 9 290 000 | 9 285 | 9 235 | |
| Province d'Ontario | 4,60 % | 2055/12/02 | | 12 881 000 | 13 576 | 13 813 | |
| Province de Québec | 1,90 % | 2030/09/01 | | 5 453 000 | 4 852 | 5 059 | |
| Province de Québec | 1,50 % | 2031/09/01 | | 10 995 000 | 9 686 | 9 741 | |
| Province de Québec | 6,25 % | 2032/06/01 | | 737 000 | 1 043 | 863 | |
| Province de Québec | 3,25 % | 2032/09/01 | | 605 000 | 565 | 591 | |
| Province de Québec | 4,45 % | 2034/09/01 | | 9 379 000 | 9 700 | 9 834 | |
| Province de Québec | 5,00 % | 2038/12/01 | | 3 000 000 | 4 313 | 3 278 | |
| Province de Québec | 3,50 % | 2048/12/01 | | 22 000 000 | 22 359 | 19 515 | |
| Province de Québec | 3,10 % | 2051/12/01 | | 3 213 000 | 2 692 | 2 639 | |
| Province de Québec | 4,40 % | 2055/12/01 | | 4 550 000 | 4 831 | 4 691 | |
| Province de Québec | 4,20 % | 2057/12/01 | | 910 000 | 932 | 907 | |
| Province de la Saskatchewan | 5,80 % | 2033/09/05 | | 1 623 000 | 2 283 | 1 872 | |
| Province de la Saskatchewan | 4,75 % | 2040/06/01 | série GC | 10 415 000 | 14 696 | 11 110 | |
| Province de la Saskatchewan | 3,40 % | 2042/02/03 | | 3 040 000 | 3 198 | 2 741 | |
| Province de la Saskatchewan | 3,90 % | 2045/06/02 | | 7 460 000 | 8 172 | 7 106 | |
| Province de la Saskatchewan | 2,75 % | 2046/12/02 | | 10 065 000 | 8 822 | 7 919 | |
| | | | | | 496 610 | 456 472 | 10,6 % |
| Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux | | | | | | | |
| Ville de Toronto | 2,15 % | 2040/08/25 | | 2 295 000 | 2 135 | 1 725 | |
| Ville de Toronto | 2,85 % | 2041/11/23 | | 1 475 000 | 1 468 | 1 206 | |
| Ville de Toronto | 4,40 % | 2042/12/14 | | 1 145 000 | 1 142 | 1 142 | |
| Ville de Toronto | 2,80 % | 2049/11/22 | | 3 410 000 | 3 036 | 2 561 | |
| Municipal Finance Authority of British Columbia | 3,05 % | 2028/10/23 | | 606 000 | 680 | 604 | |
| Administration de l'aéroport de Vancouver | | | série B, coupon à taux croissant, rachetable | 850 000 | 1 175 | 911 | |
| | 7,43 % | 2026/12/07 | | | 9 636 | 8 149 | 0,2 % |
| Titres adossés à des créances hypothécaires | | | | | | | |
| Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers | 3,64 % | 2052/11/12 | catégorie A2, série 17, rachetable | 780 235 | 780 | 774 | |
| | | | | | 780 | 774 | 0,0 % |
| ⁸ Obligations de sociétés (note 10) | | | | | | | |
| 1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc. | 4,38 % | 2028/01/15 | rachetable, USD | 244 000 | 309 | 335 | |
| 1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc. | 6,13 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 423 000 | 578 | 611 | |
| 1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc. | 4,00 % | 2030/10/15 | rachetable, USD | 901 000 | 1 175 | 1 159 | |
| 1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc. | 5,63 % | 2029/09/15 | rachetable, USD | 51 000 | 69 | 72 | |
| 407 International Inc. | 5,75 % | 2036/02/14 | série 06D1 | 10 450 000 | 12 581 | 11 632 | |
| 407 International Inc. | 4,54 % | 2054/10/09 | rachetable | 1 090 000 | 1 089 | 1 089 | |
| AltaGas Ltd. | 2,08 % | 2028/05/30 | rachetable | 1 930 000 | 1 926 | 1 830 | |
| AltaGas Ltd. | 2,48 % | 2030/11/30 | rachetable | 3 070 000 | 3 060 | 2 821 | |
| AltaGas Ltd. | 5,14 % | 2034/03/14 | rachetable | 575 000 | 575 | 604 | |
| AltaGas Ltd. | 7,20 % | 2054/10/15 | taux variable, rachetable, USD | 438 000 | 598 | 635 | |
| AltaGas Ltd. | 5,25 % | 2082/01/11 | taux variable, rachetable | 324 000 | 257 | 313 | |
| ARC Resources Ltd. | 2,35 % | 2026/03/10 | rachetable | 1 240 000 | 1 190 | 1 190 | |
| ARC Resources Ltd. | 3,47 % | 2031/03/10 | rachetable | 4 955 000 | 4 839 | 4 743 | |
| Athabasca Indigenous Midstream L.P. | 6,07 % | 2042/02/05 | fonds d'amortissement, rachetable | 2 923 522 | 2 923 | 3 127 | |
| ATS Corp. | 6,50 % | 2032/08/21 | rachetable | 1 020 000 | 1 021 | 1 028 | |
| ATS Corp. | 6,50 % | 2032/08/21 | série DEC, rachetable | 253 000 | 255 | 256 | |
| AutoCanada Inc. | 5,75 % | 2029/02/07 | rachetable | 1 046 000 | 1 047 | 980 | |
| Banque de Montréal | 3,65 % | 2027/04/01 | rachetable | 8 240 000 | 7 746 | 8 269 | |
| Banque de Montréal | 4,31 % | 2027/06/01 | rachetable | 5 565 000 | 5 433 | 5 664 | |
| Banque de Montréal | 4,54 % | 2028/12/18 | rachetable | 1 780 000 | 1 780 | 1 835 | |
| Banque de Montréal | 4,42 % | 2029/07/17 | rachetable | 2 650 000 | 2 653 | 2 723 | |
| Banque de Montréal | 6,53 % | 2032/10/27 | taux variable, rachetable | 4 735 000 | 4 860 | 5 065 | |
| Banque de Montréal | 6,03 % | 2033/09/07 | taux variable, rachetable | 1 375 000 | 1 428 | 1 468 | |
| Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 2,95 % | 2027/03/08 | | 15 245 000 | 15 034 | 15 074 | |
| Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 5,68 % | 2033/08/02 | taux variable, rachetable | 1 265 000 | 1 295 | 1 336 | |
| Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 4,95 % | 2034/08/01 | taux variable, rachetable | 2 475 000 | 2 470 | 2 558 | |
| Bausch Health Cos. Inc. | 6,13 % | 2027/02/01 | rachetable, USD | 140 000 | 109 | 183 | |
| Bausch Health Cos. Inc. | 5,75 % | 2027/08/15 | rachetable, USD | 99 000 | 114 | 124 | |
| Bausch Health Cos. Inc. | 4,88 % | 2028/06/01 | rachetable, USD | 148 000 | 104 | 170 | |
| Bausch Health Cos. Inc. | 11,00 % | 2028/09/30 | USD | 210 000 | 223 | 287 | |
| Baytex Energy Corp. | 8,50 % | 2030/04/30 | rachetable, USD | 410 000 | 540 | 603 | |
| Bell Canada | 8,88 % | 2026/04/17 | | 240 000 | 294 | 254 | |
| Bell Canada | 7,85 % | 2031/04/02 | | 1 085 000 | 1 499 | 1 272 | |
| Bell Canada | 6,10 % | 2035/03/16 | série M-17, rachetable | 1 645 000 | 2 076 | 1 829 | |
| Bombardier Inc. | 8,75 % | 2030/11/15 | rachetable, USD | 212 000 | 290 | 328 | |
| Bombardier Inc. | 7,25 % | 2031/07/01 | rachetable, USD | 316 000 | 430 | 469 | |
| Bombardier Inc. | 7,00 % | 2032/06/01 | rachetable, USD | 325 000 | 446 | 476 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--|----------------------------|-----------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Brookfield Corp. | 5,95 % | 2035/06/14 | | 960 000 | 882 | 1 063 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 4,19 % | 2028/09/11 | rachetable | 345 000 | 328 | 350 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 5,71 % | 2030/07/27 | rachetable | 3 830 000 | 3 822 | 4 132 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 5,98 % | 2033/02/14 | rachetable | 805 000 | 812 | 885 | |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC | 5,44 % | 2034/04/25 | rachetable | 1 855 000 | 1 851 | 1 972 | |
| Brookfield Renewable Partners ULC | 5,29 % | 2033/10/28 | rachetable | 1 495 000 | 1 495 | 1 592 | |
| Brookfield Renewable Partners ULC | 4,96 % | 2034/10/20 | série 18, rachetable | 2 420 000 | 2 443 | 2 506 | |
| Corporation Cameco | 4,94 % | 2031/05/24 | rachetable | 1 485 000 | 1 498 | 1 547 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4,90 % | 2027/04/02 | taux variable, rachetable | 2 105 000 | 2 104 | 2 140 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 5,05 % | 2027/10/07 | rachetable | 8 630 000 | 8 605 | 8 960 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 3,65 % | 2028/12/10 | taux variable, rachetable | 2 205 000 | 2 202 | 2 209 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 3,80 % | 2030/12/10 | taux variable, rachetable | 2 680 000 | 2 676 | 2 677 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4,20 % | 2032/04/07 | taux variable, rachetable | 1 855 000 | 1 744 | 1 872 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 5,33 % | 2033/01/20 | taux variable, rachetable | 1 265 000 | 1 277 | 1 315 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 5,30 % | 2034/01/16 | taux variable, rachetable | 3 200 000 | 3 212 | 3 341 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4,90 % | 2034/06/12 | taux variable, rachetable | 2 005 000 | 2 002 | 2 065 | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 6,99 % | 2084/07/28 | taux variable, rachetable | 905 000 | 905 | 955 | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 2,50 % | 2028/01/17 | rachetable | 1 345 000 | 1 361 | 1 302 | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 4,15 % | 2031/12/15 | rachetable | 6 100 000 | 6 090 | 6 109 | |
| Capital Power Corp. | 5,38 % | 2027/01/25 | | 1 260 000 | 1 260 | 1 305 | |
| Capital Power Corp. | 5,82 % | 2028/09/15 | rachetable | 1 250 000 | 1 250 | 1 329 | |
| Capital Power Corp. | 4,42 % | 2030/02/08 | rachetable | 410 000 | 426 | 415 | |
| Capital Power Corp. | | | taux variable, convertible, rachetable | | | | |
| Capital Power Corp. | 8,13 % | 2054/06/05 | | 530 000 | 530 | 586 | |
| Capital Power Corp. | 7,95 % | 2082/09/09 | série 3, taux variable, rachetable | 343 000 | 328 | 377 | |
| Cascades Inc. / Cascades USA Inc. | 5,13 % | 2026/01/15 | rachetable, USD | 545 000 | 701 | 779 | |
| Cascades Inc. / Cascades USA Inc. | 5,38 % | 2028/01/15 | rachetable, USD | 740 000 | 978 | 1 033 | |
| Cenovus Energy Inc. | 3,60 % | 2027/03/10 | rachetable | 5 575 000 | 5 583 | 5 582 | |
| Cenovus Energy Inc. | 3,50 % | 2028/02/07 | rachetable | 2 380 000 | 2 380 | 2 367 | |
| Central 1 Credit Union | 5,98 % | 2028/11/10 | rachetable | 625 000 | 625 | 666 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 5,03 % | 2031/02/28 | rachetable | 1 335 000 | 1 335 | 1 392 | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | 6,00 % | 2032/06/24 | série R, rachetable | 3 485 000 | 3 519 | 3 823 | |
| Cineplex Inc. | 7,63 % | 2029/03/31 | rachetable | 1 298 000 | 1 310 | 1 362 | |
| Clover L.P. | 4,22 % | 2034/06/30 | série 1B, fonds d'amortissement | 756 713 | 757 | 747 | |
| Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings | 4,52 % | 2027/10/18 | | 690 000 | 690 | 695 | |
| Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings | 5,25 % | 2030/10/29 | taux variable, rachetable | 1 870 000 | 1 870 | 1 874 | |
| Coastal GasLink Pipeline L.P. | 5,19 % | 2034/09/30 | série D | 4 405 000 | 4 638 | 4 727 | |
| Location Equipments Cooper Limitée | 7,45 % | 2029/07/04 | rachetable | 1 088 000 | 1 088 | 1 117 | |
| Cordelio Amalco GP I | 4,09 % | 2034/09/30 | série A, fonds d'amortissement | 2 532 064 | 2 532 | 2 466 | |
| Fonds de placement immobilier Crombie | 5,14 % | 2030/03/29 | rachetable | 1 075 000 | 1 075 | 1 119 | |
| Fonds de placement immobilier Crombie | 4,73 % | 2032/01/15 | rachetable | 1 070 000 | 1 070 | 1 082 | |
| CT REIT | 3,87 % | 2027/12/07 | série F, rachetable | 1 113 000 | 1 100 | 1 113 | |
| CT REIT | 5,83 % | 2028/06/14 | rachetable | 5 000 000 | 5 000 | 5 290 | |
| CT REIT | 3,03 % | 2029/02/05 | rachetable | 1 905 000 | 1 803 | 1 830 | |
| Daimler Truck Finance Canada Inc. | 5,81 % | 2026/09/25 | | 4 755 000 | 4 831 | 4 936 | |
| Daimler Truck Finance Canada Inc. | 5,22 % | 2027/09/20 | | 1 200 000 | 1 199 | 1 247 | |
| Daimler Truck Finance Canada Inc. | 4,46 % | 2027/09/27 | | 445 000 | 445 | 454 | |
| Daimler Truck Finance Canada Inc. | 5,77 % | 2028/09/25 | | 2 705 000 | 2 865 | 2 885 | |
| Daimler Truck Finance Canada Inc. | 4,54 % | 2029/09/27 | | 2 185 000 | 2 203 | 2 237 | |
| Doman Building Materials Group Ltd. | 7,50 % | 2029/09/17 | rachetable | 907 000 | 922 | 926 | |
| Dream Summit Industrial L.P. | 2,25 % | 2027/01/12 | série C, rachetable | 1 305 000 | 1 174 | 1 269 | |
| Dream Summit Industrial L.P. | 2,44 % | 2028/07/14 | série D, rachetable | 2 180 000 | 1 941 | 2 073 | |
| Dream Summit Industrial L.P. | 5,11 % | 2029/02/12 | rachetable | 1 980 000 | 1 979 | 2 058 | |
| Dream Summit Industrial L.P. | 4,51 % | 2031/02/12 | rachetable | 1 185 000 | 1 185 | 1 193 | |
| Dye & Durham Ltd. | 8,63 % | 2029/04/15 | rachetable, USD | 295 000 | 432 | 447 | |
| Eagle Credit Card Trust | 4,78 % | 2027/07/17 | série A | 1 635 000 | 1 635 | 1 685 | |
| Eagle Credit Card Trust | 5,13 % | 2028/06/17 | série A | 1 300 000 | 1 300 | 1 364 | |
| Eagle Credit Card Trust | 4,92 % | 2029/06/17 | série A | 1 485 000 | 1 485 | 1 556 | |
| Empire Communities Corp. | 9,75 % | 2029/05/01 | rachetable, USD | 95 000 | 145 | 144 | |
| Empire Communities Corp. | 7,63 % | 2029/11/01 | rachetable | 404 000 | 408 | 407 | |
| Enbridge Gas Inc. | 5,67 % | 2053/10/06 | rachetable | 1 175 000 | 1 175 | 1 363 | |
| Enbridge Inc. | 6,10 % | 2032/11/09 | rachetable | 5 720 000 | 5 896 | 6 411 | |
| Enbridge Inc. | 5,38 % | 2077/09/27 | taux variable, rachetable | 195 000 | 206 | 197 | |
| Enbridge Inc. | | | taux variable, convertible, rachetable | | | | |
| Enbridge Pipelines Inc. | 8,75 % | 2084/01/15 | | 7 620 000 | 8 044 | 9 042 | |
| Enbridge Pipelines Inc. | 2,82 % | 2031/05/12 | rachetable | 5 670 000 | 5 715 | 5 302 | |
| Enbridge Pipelines Inc. | 5,08 % | 2036/12/19 | rachetable | 2 596 000 | 3 049 | 2 647 | |
| Enbridge Pipelines Inc. | 5,33 % | 2040/04/06 | rachetable | 3 460 000 | 3 950 | 3 562 | |
| ENMAX Corp. | 4,70 % | 2034/10/09 | série 8, rachetable | 795 000 | 795 | 802 | |
| EQB Inc. | 8,00 % | 2084/10/31 | série 1, taux variable, rachetable | 540 000 | 540 | 570 | |
| Banque Équitable | 3,99 % | 2028/03/24 | | 1 210 000 | 1 210 | 1 212 | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. | 4,73 % | 2034/11/22 | rachetable | 4 225 000 | 4 238 | 4 282 | |
| Fédération des caisses Desjardins du Québec | 5,47 % | 2028/11/17 | rachetable | 6 205 000 | 6 275 | 6 593 | |
| Fédération des caisses Desjardins du Québec | 5,28 % | 2034/05/15 | taux variable, rachetable | 3 455 000 | 3 462 | 3 608 | |
| FPI First Capital | 5,57 % | 2031/03/01 | rachetable | 1 120 000 | 1 149 | 1 187 | |
| FPI First Capital | 5,46 % | 2032/06/12 | rachetable | 720 000 | 720 | 756 | |
| First Nations ETF L.P. | 4,14 % | 2041/12/31 | série 1A, fonds d'amortissement | 3 557 376 | 3 682 | 3 330 | |
| First Quantum Minerals Ltd. | 8,63 % | 2031/06/01 | rachetable, USD | 395 000 | 578 | 585 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--|----------------------------|-----------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Ford Auto Securitization Trust | 5,10 % | 2027/10/15 | catégorie A2, série 23-A, rachetable | 1 529 472 | 1 529 | 1 547 | |
| Ford Auto Securitization Trust | 5,05 % | 2028/07/15 | catégorie A2, série 24-A, rachetable | 1 340 000 | 1 340 | 1 365 | |
| Ford Auto Securitization Trust | 4,92 % | 2029/02/15 | catégorie A3, série 23-A, rachetable | 875 000 | 875 | 899 | |
| Ford Auto Securitization Trust | 4,97 % | 2030/03/15 | catégorie A3, série 24-A, rachetable | 625 000 | 625 | 648 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada | 7,00 % | 2026/02/10 | | 3 500 000 | 3 548 | 3 616 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada | 6,38 % | 2028/11/10 | rachetable | 635 000 | 635 | 679 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada | 5,44 % | 2029/02/09 | rachetable | 635 000 | 635 | 659 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada | 5,67 % | 2030/02/20 | rachetable | 1 750 000 | 1 758 | 1 833 | |
| Compagnie Crédit Ford du Canada | 5,58 % | 2031/05/23 | rachetable | 975 000 | 991 | 1 015 | |
| Fortified Trust | 4,42 % | 2027/12/23 | série A | 1 720 000 | 1 720 | 1 762 | |
| Corporation de Sécurité Garda World | 8,25 % | 2032/08/01 | rachetable, USD | 633 000 | 874 | 926 | |
| Financière General Motors du Canada Ltée | 5,20 % | 2028/02/09 | rachetable | 4 140 000 | 4 065 | 4 296 | |
| Financière General Motors du Canada Ltée | 5,10 % | 2028/07/14 | | 2 195 000 | 2 191 | 2 279 | |
| Financière General Motors du Canada Ltée | 5,00 % | 2029/02/09 | rachetable | 1 930 000 | 1 926 | 1 999 | |
| GFL Environmental Inc. | 4,75 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 761 000 | 925 | 1 051 | |
| GFL Environmental Inc. | 4,38 % | 2029/08/15 | rachetable, USD | 129 000 | 162 | 175 | |
| GFL Environmental Inc. | 6,75 % | 2031/01/15 | rachetable, USD | 185 000 | 251 | 273 | |
| Gibson Energy Inc. | 3,60 % | 2029/09/17 | rachetable | 2 160 000 | 1 932 | 2 131 | |
| Gibson Energy Inc. | 5,75 % | 2033/07/12 | rachetable | 1 960 000 | 2 006 | 2 126 | |
| Les Vêtements de Sport Gildan Inc. | 4,36 % | 2029/11/22 | rachetable | 1 250 000 | 1 250 | 1 270 | |
| Les Vêtements de Sport Gildan Inc. | 4,71 % | 2031/11/22 | rachetable | 875 000 | 875 | 894 | |
| Glacier Credit Card Trust | 4,96 % | 2027/09/20 | série 22-1 | 2 160 000 | 2 160 | 2 235 | |
| Glacier Credit Card Trust | 5,68 % | 2028/09/20 | série 23-1 | 3 560 000 | 3 689 | 3 797 | |
| goeasy Ltd. | 9,25 % | 2028/12/01 | rachetable, USD | 210 000 | 290 | 322 | |
| goeasy Ltd. | 7,63 % | 2029/07/01 | rachetable, USD | 498 000 | 679 | 732 | |
| goeasy Ltd. | 6,00 % | 2030/05/15 | rachetable | 656 000 | 659 | 661 | |
| goeasy Ltd. | 6,88 % | 2030/05/15 | rachetable, USD | 192 000 | 266 | 279 | |
| Granite REIT Holdings L.P. | 2,38 % | 2030/12/18 | rachetable | 1 100 000 | 1 060 | 995 | |
| Granite REIT Holdings L.P. | 4,35 % | 2031/10/04 | rachetable | 3 655 000 | 3 644 | 3 644 | |
| Great-West Lifeco Inc. | 6,67 % | 2033/03/21 | rachetable | 255 000 | 354 | 298 | |
| HCN Canadian Holdings-1 L.P. | 2,95 % | 2027/01/15 | rachetable | 1 935 000 | 1 933 | 1 897 | |
| Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership | 5,44 % | 2045/01/31 | série A, fonds d'amortissement, rachetable | 2 767 557 | 2 889 | 2 882 | |
| Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co-Borrower LLC | 9,00 % | 2029/02/15 | rachetable, USD | 700 000 | 961 | 1 052 | |
| Husky Midstream L.P. | 4,10 % | 2029/12/02 | rachetable | 1 235 000 | 1 233 | 1 242 | |
| Hydro One Inc. | 4,25 % | 2035/01/04 | rachetable | 3 325 000 | 3 409 | 3 361 | |
| Hyundai Capital Canada Inc. | 4,81 % | 2027/02/01 | | 675 000 | 675 | 692 | |
| Hyundai Capital Canada Inc. | 5,57 % | 2028/03/08 | rachetable | 1 345 000 | 1 381 | 1 416 | |
| Hyundai Capital Canada Inc. | 4,90 % | 2029/01/31 | rachetable | 1 290 000 | 1 291 | 1 337 | |
| Hyundai Capital Canada Inc. | 4,58 % | 2029/07/24 | série G, rachetable | 1 180 000 | 1 180 | 1 209 | |
| Inter Pipeline Ltd. | 4,23 % | 2027/06/01 | rachetable | 6 385 000 | 6 474 | 6 441 | |
| Inter Pipeline Ltd. | 5,71 % | 2030/05/29 | rachetable | 1 460 000 | 1 460 | 1 548 | |
| Inter Pipeline Ltd. | 6,38 % | 2033/02/17 | rachetable | 2 015 000 | 2 042 | 2 207 | |
| Inter Pipeline Ltd. | 6,59 % | 2034/02/09 | rachetable | 3 240 000 | 3 327 | 3 585 | |
| Inter Pipeline Ltd. | 6,75 % | 2054/12/12 | taux variable, rachetable | 503 000 | 503 | 504 | |
| Keyera Corp. | 6,88 % | 2079/03/26 | série 19-A, taux variable, rachetable | 535 000 | 518 | 549 | |
| Banque Manuvie du Canada | 5,02 % | 2032/03/28 | rachetable | 2 225 000 | 2 105 | 2 325 | |
| Société Financière Manuvie | 3,99 % | 2028/02/22 | | 1 430 000 | 1 430 | 1 449 | |
| Société Financière Manuvie | 5,41 % | 2033/03/10 | taux variable, rachetable | 6 045 000 | 6 094 | 6 340 | |
| Société Financière Manuvie | 5,05 % | 2034/02/23 | taux variable, rachetable | 6 180 000 | 6 187 | 6 446 | |
| Société Financière Manuvie | 4,06 % | 2034/12/06 | taux variable, rachetable | 1 830 000 | 1 830 | 1 835 | |
| Mattamy Group Corp. | 5,25 % | 2027/12/15 | rachetable, USD | 305 000 | 407 | 429 | |
| Mattamy Group Corp. | 4,63 % | 2028/03/01 | rachetable | 667 000 | 667 | 647 | |
| Mattamy Group Corp. | 4,63 % | 2030/03/01 | rachetable, USD | 943 000 | 1 254 | 1 262 | |
| Société financière Mercedes-Benz Canada Inc. | 5,14 % | 2026/06/29 | | 4 085 000 | 4 110 | 4 178 | |
| Société financière Mercedes-Benz Canada Inc. | 4,64 % | 2027/07/09 | | 1 365 000 | 1 365 | 1 397 | |
| Mercer International Inc. | 5,13 % | 2029/02/01 | rachetable, USD | 644 000 | 820 | 797 | |
| Mosaic Transit Partners G.P. | 4,11 % | 2038/02/28 | série A, fonds d'amortissement | 626 729 | 627 | 603 | |
| Mosaic Transit Partners G.P. | 4,47 % | 2053/02/28 | série B, fonds d'amortissement | 1 269 630 | 1 270 | 1 101 | |
| MPT Finco Inc. | 3,46 % | 2029/11/30 | série A, fonds d'amortissement | 2 716 199 | 2 716 | 2 580 | |
| Banque Nationale du Canada | 4,98 % | 2027/03/18 | taux flottant, rachetable | 1 205 000 | 1 205 | 1 226 | |
| Banque Nationale du Canada | 3,64 % | 2027/10/07 | taux variable, rachetable | 1 210 000 | 1 210 | 1 213 | |
| Banque Nationale du Canada | 5,22 % | 2028/06/14 | | 10 985 000 | 11 273 | 11 549 | |
| Banque Nationale du Canada | 5,43 % | 2032/08/16 | taux variable, rachetable | 1 730 000 | 1 747 | 1 798 | |
| Banque Nationale du Canada | 5,28 % | 2034/02/15 | taux variable, rachetable | 2 135 000 | 2 164 | 2 226 | |
| Northern Courier Pipeline L.P. | 3,37 % | 2042/06/30 | fonds d'amortissement | 2 407 770 | 2 408 | 2 221 | |
| Northriver Midstream Finance L.P. | 6,75 % | 2032/07/15 | rachetable, USD | 320 000 | 437 | 463 | |
| Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P. | 3,94 % | 2038/12/31 | série 1 | 2 445 000 | 2 445 | 2 131 | |
| Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. | 3,75 % | 2033/03/31 | série C, fonds d'amortissement | 3 028 505 | 3 028 | 2 932 | |
| NOVA Chemicals Corp. | 5,25 % | 2027/06/01 | rachetable, USD | 1 181 000 | 1 520 | 1 651 | |
| NOVA Chemicals Corp. | 8,50 % | 2028/11/15 | rachetable, USD | 26 000 | 36 | 40 | |
| NOVA Chemicals Corp. | 4,25 % | 2029/05/15 | rachetable, USD | 305 000 | 386 | 397 | |
| Original Wempi Inc. | 7,79 % | 2027/10/04 | | 4 355 000 | 4 355 | 4 719 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--|----------------------------|-----------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Corporation Parkland | 5,88 % | 2027/07/15 | rachetable, USD | 275 000 | 362 | 392 | |
| Corporation Parkland | 6,00 % | 2028/06/23 | rachetable | 110 000 | 110 | 111 | |
| Corporation Parkland | 4,38 % | 2029/03/26 | rachetable | 1 311 000 | 1 303 | 1 268 | |
| Corporation Parkland | 4,50 % | 2029/10/01 | rachetable, USD | 1 140 000 | 1 438 | 1 521 | |
| Corporation Parkland | 4,63 % | 2030/05/01 | rachetable, USD | 285 000 | 355 | 376 | |
| Corporation Parkland | 6,63 % | 2032/08/15 | rachetable, USD | 210 000 | 289 | 299 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 5,02 % | 2032/01/12 | rachetable | 1 565 000 | 1 560 | 1 638 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 5,22 % | 2033/06/28 | rachetable | 1 500 000 | 1 499 | 1 585 | |
| Pembina Pipeline Corp. | 5,21 % | 2034/01/12 | rachetable | 1 905 000 | 1 904 | 2 009 | |
| Penske Truck Leasing Canada Inc. | 3,70 % | 2027/10/01 | | 2 720 000 | 2 719 | 2 721 | |
| Plenary Health Care Partnerships Humber L.P. | 4,82 % | 2044/11/30 | rachetable | 4 470 000 | 4 544 | 4 275 | |
| Plenary Properties LTAP L.P. | 6,29 % | 2044/01/31 | fonds d'amortissement, rachetable | 5 332 276 | 6 910 | 5 977 | |
| Precision Drilling Corp. | 7,13 % | 2026/01/15 | rachetable, USD | 327 000 | 417 | 472 | |
| Precision Drilling Corp. | 6,88 % | 2029/01/15 | rachetable, USD | 723 000 | 876 | 1 031 | |
| Primaris REIT | 4,73 % | 2027/03/30 | rachetable | 105 000 | 104 | 107 | |
| Primaris REIT | 5,93 % | 2028/03/29 | rachetable | 1 385 000 | 1 385 | 1 464 | |
| Primaris REIT | 6,37 % | 2029/06/30 | rachetable | 1 320 000 | 1 320 | 1 432 | |
| Primaris REIT | 5,00 % | 2030/03/15 | rachetable | 2 635 000 | 2 654 | 2 710 | |
| Primaris REIT | 5,30 % | 2032/03/15 | rachetable | 2 230 000 | 2 243 | 2 308 | |
| Fonds de placement immobilier RioCan | 4,63 % | 2029/05/01 | rachetable | 1 850 000 | 1 853 | 1 883 | |
| Fonds de placement immobilier RioCan | 5,47 % | 2030/03/01 | rachetable | 1 345 000 | 1 347 | 1 411 | |
| Fonds de placement immobilier RioCan | 5,46 % | 2031/03/01 | rachetable | 1 145 000 | 1 145 | 1 202 | |
| Banque Royale du Canada | 3,63 % | 2028/12/10 | taux variable, rachetable | 3 405 000 | 3 405 | 3 411 | |
| Banque Royale du Canada | 4,00 % | 2030/10/17 | taux variable, rachetable | 10 845 000 | 10 923 | 10 945 | |
| Banque Royale du Canada | 5,01 % | 2033/02/01 | taux variable, rachetable | 9 130 000 | 9 111 | 9 429 | |
| Banque Royale du Canada | 5,10 % | 2034/04/03 | taux variable, convertible, rachetable | 5 740 000 | 5 801 | 5 967 | |
| Saputo Inc. | 5,49 % | 2030/11/20 | rachetable | 1 730 000 | 1 730 | 1 856 | |
| Saturn Oil & Gas Inc. | 9,63 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 611 000 | 843 | 855 | |
| SGTP Highway Bypass L.P. | | | série A, fonds d'amortissement, rachetable | 5 000 663 | 5 001 | 4 670 | |
| Sienna Senior Living Inc. | 4,44 % | 2029/10/17 | rachetable | 630 000 | 630 | 636 | |
| Sleep Country Canada Inc. | 6,63 % | 2032/11/28 | rachetable | 707 000 | 710 | 716 | |
| SmartCentres REIT | 3,83 % | 2027/12/21 | série S, rachetable | 2 155 000 | 2 013 | 2 145 | |
| SmartCentres REIT | 3,65 % | 2030/12/11 | série W, rachetable | 4 975 000 | 5 155 | 4 748 | |
| SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc. | 6,63 % | 2044/06/30 | rachetable | 2 479 375 | 2 932 | 2 856 | |
| South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. | 4,32 % | 2030/02/01 | | 845 000 | 845 | 856 | |
| South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. | 4,62 % | 2032/02/01 | rachetable | 1 070 000 | 1 070 | 1 084 | |
| South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. | 4,93 % | 2035/02/01 | rachetable | 1 040 000 | 1 040 | 1 057 | |
| South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. | 7,63 % | 2055/03/01 | taux variable, rachetable, USD | 670 000 | 925 | 988 | |
| Stantec Inc. | 5,39 % | 2030/06/27 | rachetable | 2 255 000 | 2 274 | 2 388 | |
| Stella-Jones Inc. | 4,31 % | 2031/10/01 | rachetable | 860 000 | 860 | 860 | |
| Strathcona Resources Ltd. | 6,88 % | 2026/08/01 | rachetable, USD | 1 351 000 | 1 715 | 1 947 | |
| Financière Sun Life inc. | 2,80 % | 2033/11/21 | taux variable, rachetable | 3 260 000 | 3 277 | 3 150 | |
| Financière Sun Life inc. | 4,78 % | 2034/08/10 | taux variable, rachetable | 3 595 000 | 3 653 | 3 730 | |
| Financière Sun Life inc. | 5,50 % | 2035/07/04 | taux variable, rachetable | 1 560 000 | 1 558 | 1 672 | |
| Superior Plus L.P. | 4,25 % | 2028/05/18 | rachetable | 411 000 | 411 | 390 | |
| Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc. | 4,50 % | 2029/03/15 | rachetable, USD | 677 000 | 860 | 886 | |
| Taseko Mines Ltd. | 8,25 % | 2030/05/01 | rachetable, USD | 337 000 | 461 | 495 | |
| TELUS Corp. | 5,60 % | 2030/09/09 | rachetable | 1 585 000 | 1 661 | 1 701 | |
| TELUS Corp. | 4,65 % | 2031/08/13 | rachetable | 1 775 000 | 1 773 | 1 816 | |
| TELUS Corp. | 5,75 % | 2033/09/08 | rachetable | 1 740 000 | 1 736 | 1 890 | |
| TELUS Corp. | 5,10 % | 2034/02/15 | rachetable | 3 590 000 | 3 583 | 3 741 | |
| TELUS Corp. | 4,40 % | 2043/04/01 | rachetable | 3 195 000 | 3 203 | 2 899 | |
| Teranet Holdings L.P. | 3,72 % | 2029/02/23 | rachetable | 1 135 000 | 1 135 | 1 104 | |
| Teranet Holdings L.P. | 5,75 % | 2040/12/17 | rachetable | 6 800 000 | 7 277 | 6 743 | |
| Torontom Industries Ltd. | 3,84 % | 2027/10/27 | rachetable | 3 215 000 | 3 234 | 3 240 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 5,38 % | 2027/10/21 | | 14 830 000 | 15 177 | 15 540 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 4,00 % | 2030/10/31 | taux variable, rachetable | 2 395 000 | 2 395 | 2 414 | |
| Banque Toronto-Dominion (La) | 5,18 % | 2034/04/09 | taux variable, rachetable | 4 920 000 | 4 929 | 5 122 | |
| Tourmaline Oil Corp. | 4,86 % | 2027/05/30 | série 3 | 1 440 000 | 1 440 | 1 483 | |
| Tourmaline Oil Corp. | 2,08 % | 2028/01/25 | série 1, rachetable | 1 155 000 | 1 070 | 1 105 | |
| Tourmaline Oil Corp. | 2,53 % | 2029/02/12 | série 2, rachetable | 2 220 000 | 2 110 | 2 118 | |
| Toyota Crédit Canada Inc. | 3,73 % | 2029/10/02 | | 1 015 000 | 1 015 | 1 015 | |
| TransAlta OCP L.P. | 4,51 % | 2030/08/05 | fonds d'amortissement | 1 438 318 | 1 438 | 1 406 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 5,28 % | 2030/07/15 | rachetable | 17 585 000 | 18 119 | 18 677 | |
| TransCanada PipeLines Ltd. | 5,33 % | 2032/05/12 | rachetable | 2 210 000 | 2 220 | 2 363 | |
| TriSummit Utilities Inc. | 4,26 % | 2028/12/05 | rachetable | 2 965 000 | 2 943 | 2 988 | |
| TriSummit Utilities Inc. | 5,02 % | 2030/01/11 | rachetable | 9 520 000 | 9 615 | 9 893 | |
| Union Gas Ltd. | 5,20 % | 2040/07/23 | rachetable | 860 000 | 913 | 912 | |
| Unity Health Toronto | 3,31 % | 2061/06/01 | série A, rachetable | 4 170 000 | 4 170 | 3 224 | |
| Ventas Canada Finance Ltd. | 2,45 % | 2027/01/04 | série G, rachetable | 600 000 | 568 | 587 | |
| Ventas Canada Finance Ltd. | 5,40 % | 2028/04/21 | rachetable | 1 685 000 | 1 687 | 1 766 | |
| Ventas Canada Finance Ltd. | 5,10 % | 2029/03/05 | rachetable | 2 610 000 | 2 628 | 2 719 | |
| Ventas Canada Finance Ltd. | 3,30 % | 2031/12/01 | série H, rachetable | 3 420 000 | 3 081 | 3 191 | |
| Veren Inc. | 4,97 % | 2029/06/21 | rachetable | 1 890 000 | 1 912 | 1 950 | |
| Veren Inc. | 5,50 % | 2034/06/21 | rachetable | 1 915 000 | 1 935 | 1 987 | |
| Vermilion Energy Inc. | 6,88 % | 2030/05/01 | rachetable, USD | 743 000 | 956 | 1 065 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--|----------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Vidéotron Ltée | 4,65 % | 2029/07/15 | rachetable | 4 825 000 | 4 822 | 4 948 | |
| Vidéotron Ltée | 5,00 % | 2034/07/15 | rachetable | 4 385 000 | 4 371 | 4 492 | |
| Crédit VW Canada Inc. | 5,75 % | 2026/09/21 | | 2 740 000 | 2 739 | 2 833 | |
| Crédit VW Canada Inc. | 5,86 % | 2027/11/15 | | 5 870 000 | 6 040 | 6 172 | |
| Crédit VW Canada Inc. | 4,42 % | 2029/08/20 | | 2 100 000 | 2 103 | 2 118 | |
| Westcoast Energy Inc. | 8,85 % | 2025/07/21 | | 1 350 000 | 2 010 | 1 385 | |
| Wolf Midstream Canada L.P. | 6,40 % | 2029/07/18 | rachetable | 101 000 | 101 | 105 | |
| WSP Global Inc. | 4,12 % | 2029/09/12 | rachetable | 810 000 | 810 | 818 | |
| WSP Global Inc. | 5,55 % | 2030/11/22 | rachetable | 3 180 000 | 3 187 | 3 418 | |
| WSP Global Inc. | 4,75 % | 2034/09/12 | rachetable | 1 435 000 | 1 435 | 1 453 | |
| WTH Car Rental ULC | 6,03 % | 2027/02/20 | série 23-1, fonds d'amortissement | 1 275 000 | 1 275 | 1 323 | |
| | | | | | 615 948 | 624 779 | 14,4 % |
| TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES | | | | | 1 517 496 | 1 489 412 | 34,4 % |
| OBLIGATIONS INTERNATIONALES | | | | | | | |
| ⁸ Australie (note 10) | | | | | | | |
| Macquarie Group Ltd. | 2,72 % | 2029/08/21 | taux variable, rachetable | 2 315 000 | 2 315 | 2 208 | |
| Mineral Resources Ltd. | 9,25 % | 2028/10/01 | rachetable, USD | 213 000 | 300 | 322 | |
| Transurban Finance Co. Pty Ltd. | 4,56 % | 2028/11/14 | rachetable | 4 485 000 | 4 483 | 4 526 | |
| | | | | | 7 098 | 7 056 | 0,2 % |
| ⁸ Bermudes (note 10) | | | | | | | |
| Star Parent Inc. | 9,00 % | 2030/10/01 | rachetable, USD | 646 000 | 888 | 966 | |
| | | | | | 888 | 966 | 0,0 % |
| ⁸ Îles Caïmans (note 10) | | | | | | | |
| Seagate HDD Cayman | 4,75 % | 2025/01/01 | rachetable, USD | 111 000 | 118 | 160 | |
| | | | | | 118 | 160 | 0,0 % |
| ⁸ Irlande (note 10) | | | | | | | |
| Adient Global Holdings Ltd. | 4,88 % | 2026/08/15 | rachetable, USD | 395 000 | 479 | 560 | |
| Cimpress PLC | 7,38 % | 2032/09/15 | rachetable, USD | 395 000 | 555 | 564 | |
| GGAM Finance Ltd. | 6,88 % | 2029/04/15 | rachetable, USD | 315 000 | 430 | 460 | |
| GGAM Finance Ltd. | 5,88 % | 2030/03/15 | rachetable, USD | 102 000 | 138 | 144 | |
| | | | | | 1 602 | 1 728 | 0,0 % |
| ⁸ Japon (note 10) | | | | | | | |
| Rakuten Group Inc. | 11,25 % | 2027/02/15 | USD | 204 000 | 303 | 320 | |
| Rakuten Group Inc. | 9,75 % | 2029/04/15 | USD | 296 000 | 435 | 462 | |
| | | | | | 738 | 782 | 0,0 % |
| ⁸ Luxembourg (note 10) | | | | | | | |
| Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC | 9,00 % | 2029/09/15 | rachetable, USD | 314 000 | 426 | 411 | |
| Intelsat Jackson Holdings SA | 6,50 % | 2030/03/15 | USD | 634 000 | 787 | 843 | |
| Millicom International Cellular SA | 7,38 % | 2032/04/02 | rachetable, USD | 333 000 | 465 | 480 | |
| Telecom Italia Capital SA | 6,38 % | 2033/11/15 | série C, USD | 107 000 | 138 | 153 | |
| Telecom Italia Capital SA | 6,00 % | 2034/09/30 | rachetable, USD | 108 000 | 131 | 150 | |
| Telecom Italia Capital SA | 7,20 % | 2036/07/18 | USD | 311 000 | 435 | 450 | |
| | | | | | 2 382 | 2 487 | 0,1 % |
| ⁸ Malte (note 10) | | | | | | | |
| VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc. | 7,88 % | 2027/05/01 | rachetable, USD | 380 000 | 485 | 532 | |
| VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc. | 9,50 % | 2028/06/01 | rachetable, USD | 169 000 | 208 | 245 | |
| VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc. | 6,38 % | 2030/02/01 | rachetable, USD | 325 000 | 354 | 409 | |
| | | | | | 1 047 | 1 186 | 0,0 % |
| ⁸ Pays-Bas (note 10) | | | | | | | |
| VZ Secured Financing BV | 5,00 % | 2032/01/15 | rachetable, USD | 202 000 | 257 | 257 | |
| Ziggo Bond Co. BV | 5,13 % | 2030/02/28 | rachetable, USD | 99 000 | 128 | 129 | |
| | | | | | 385 | 386 | 0,0 % |
| ⁸ Royaume-Uni (note 10) | | | | | | | |
| Global Auto Holdings Ltd. / AAG FH UK Ltd. | 8,38 % | 2029/01/15 | rachetable, USD | 104 000 | 139 | 139 | |
| Global Auto Holdings Ltd. / AAG FH UK Ltd. | 8,75 % | 2032/01/15 | rachetable, USD | 104 000 | 137 | 135 | |
| Heathrow Funding Ltd. | 3,78 % | 2032/09/04 | rachetable | 1 800 000 | 1 712 | 1 774 | |
| Virgin Media Finance PLC | 5,00 % | 2030/07/15 | rachetable, USD | 999 000 | 1 240 | 1 217 | |
| Vmed O2 UK Financing I PLC | 7,75 % | 2032/04/15 | rachetable, USD | 101 000 | 135 | 146 | |
| Vodafone Group PLC | 7,00 % | 2079/04/04 | taux variable, rachetable, USD | 210 000 | 302 | 310 | |
| | | | | | 3 665 | 3 721 | 0,1 % |
| ⁸ États-Unis (note 10) | | | | | | | |
| AAR Escrow Issuer LLC | 6,75 % | 2029/03/15 | rachetable, USD | 237 000 | 324 | 346 | |
| AdaptHealth LLC | 6,13 % | 2028/08/01 | rachetable, USD | 320 000 | 411 | 451 | |
| AdaptHealth LLC | 4,63 % | 2029/08/01 | rachetable, USD | 178 000 | 193 | 230 | |
| AdaptHealth LLC | 5,13 % | 2030/03/01 | rachetable, USD | 618 000 | 713 | 809 | |
| Adient Global Holdings Ltd. | 8,25 % | 2031/04/15 | rachetable, USD | 242 000 | 333 | 356 | |
| ADT Security Corp. (The) | 4,88 % | 2032/07/15 | USD | 227 000 | 296 | 300 | |
| Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC | 4,63 % | 2027/01/15 | rachetable, USD | 735 000 | 990 | 1 035 | |
| Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC | 5,88 % | 2028/02/15 | rachetable, USD | 241 000 | 306 | 345 | |
| Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC | 4,88 % | 2030/02/15 | rachetable, USD | 887 000 | 1 161 | 1 222 | |
| Allegiant Travel Co. | 7,25 % | 2027/08/15 | rachetable, USD | 493 000 | 692 | 713 | |
| Allied Universal Holdco LLC | 7,88 % | 2031/02/15 | rachetable, USD | 572 000 | 773 | 841 | |
| Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. | 6,00 % | 2029/06/01 | rachetable, USD | 792 000 | 991 | 1 039 | |
| Alta Equipment Group Inc. | 9,00 % | 2029/06/01 | rachetable, USD | 493 000 | 644 | 677 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|----------------------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| American Airlines Inc. | 7,25 % | 2028/02/15 | rachetable, USD | 296 000 | 394 | 436 | |
| American Airlines Inc. | 8,50 % | 2029/05/15 | rachetable, USD | 210 000 | 288 | 317 | |
| American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. | 5,75 % | 2029/04/20 | fonds d'amortissement, USD | 210 000 | 269 | 300 | |
| American Finance Trust Inc. / American Finance Operating Partner L.P. | 4,50 % | 2028/09/30 | rachetable, USD | 781 000 | 882 | 1 032 | |
| Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp. | 5,38 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 204 000 | 273 | 286 | |
| Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp. | 6,63 % | 2032/02/01 | rachetable, USD | 726 000 | 991 | 1 052 | |
| Antero Resources Corp. | 7,63 % | 2029/02/01 | rachetable, USD | 533 000 | 728 | 785 | |
| Aramark Services Inc. | 5,00 % | 2028/02/01 | rachetable, USD | 757 000 | 955 | 1 058 | |
| Arsenal AIC Parent LLC | 8,00 % | 2030/10/01 | rachetable, USD | 305 000 | 408 | 454 | |
| Athene Global Funding | 2,47 % | 2028/06/09 | | 3 010 000 | 3 000 | 2 885 | |
| Athene Global Funding | 5,11 % | 2029/03/07 | | 2 185 000 | 2 188 | 2 277 | |
| Avient Corp. | 6,25 % | 2031/11/01 | rachetable, USD | 204 000 | 276 | 290 | |
| Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc. | 5,75 % | 2027/07/15 | rachetable, USD | 551 000 | 718 | 778 | |
| Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc. | 5,38 % | 2029/03/01 | rachetable, USD | 354 000 | 451 | 476 | |
| Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc. | 8,00 % | 2031/02/15 | rachetable, USD | 631 000 | 858 | 929 | |
| B&G Foods Inc. | 8,00 % | 2028/09/15 | rachetable, USD | 447 000 | 620 | 661 | |
| Bank of America Corp. | 1,98 % | 2027/09/15 | taux variable, rachetable | 1 885 000 | 1 890 | 1 837 | |
| Bath & Body Works Inc. | 7,50 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 1 034 000 | 1 410 | 1 537 | |
| Berry Global Escrow Corp. | 5,63 % | 2027/07/15 | rachetable, USD | 826 000 | 1 077 | 1 187 | |
| Block Inc. | 6,50 % | 2032/05/15 | rachetable, USD | 518 000 | 708 | 753 | |
| Boyd Gaming Corp. | 4,75 % | 2027/12/01 | rachetable, USD | 267 000 | 340 | 372 | |
| Boyd Gaming Corp. | 4,75 % | 2031/06/15 | rachetable, USD | 370 000 | 471 | 492 | |
| Brink's Co. (The) | 6,75 % | 2032/06/15 | rachetable, USD | 325 000 | 445 | 471 | |
| Builders FirstSource Inc. | 6,38 % | 2034/03/01 | rachetable, USD | 404 000 | 543 | 574 | |
| Caesars Entertainment Inc. | 4,63 % | 2029/10/15 | rachetable, USD | 869 000 | 1 068 | 1 170 | |
| Caesars Entertainment Inc. | 7,00 % | 2030/02/15 | rachetable, USD | 315 000 | 434 | 461 | |
| Caesars Entertainment Inc. | 6,00 % | 2032/10/15 | rachetable, USD | 300 000 | 405 | 416 | |
| California Resources Corp. | 8,25 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 674 000 | 921 | 983 | |
| Carnival Corp. | 6,00 % | 2029/05/01 | rachetable, USD | 549 000 | 699 | 788 | |
| Carvana Co. | | | paiement en nature, rachetable, USD | 339 470 | 497 | 521 | |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | 5,38 % | 2029/06/01 | rachetable, USD | 772 000 | 996 | 1 062 | |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | 6,38 % | 2029/09/01 | rachetable, USD | 555 000 | 714 | 792 | |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | 4,75 % | 2030/03/01 | rachetable, USD | 680 000 | 912 | 894 | |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | 4,50 % | 2030/08/15 | rachetable, USD | 1 299 000 | 1 723 | 1 678 | |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | 4,25 % | 2031/02/01 | rachetable, USD | 871 000 | 1 131 | 1 093 | |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | 7,38 % | 2031/03/01 | rachetable, USD | 264 000 | 368 | 387 | |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | 4,50 % | 2032/05/01 | rachetable, USD | 210 000 | 242 | 260 | |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | 4,50 % | 2033/06/01 | rachetable, USD | 105 000 | 118 | 127 | |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | 4,25 % | 2034/01/15 | rachetable, USD | 105 000 | 114 | 123 | |
| Cedar Fair L.P. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Operations LLC | 6,50 % | 2028/10/01 | rachetable, USD | 270 000 | 352 | 391 | |
| Central Parent Inc. / Central Merger Sub Inc. | 7,25 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 248 000 | 339 | 353 | |
| Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co. Inc. | 8,00 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 159 000 | 222 | 233 | |
| CHS / Community Health Systems Inc. | 5,63 % | 2027/03/15 | rachetable, USD | 265 000 | 316 | 366 | |
| CHS / Community Health Systems Inc. | 8,00 % | 2027/12/15 | rachetable, USD | 106 000 | 137 | 152 | |
| CHS / Community Health Systems Inc. | 6,00 % | 2029/01/15 | rachetable, USD | 100 000 | 116 | 129 | |
| CHS / Community Health Systems Inc. | 6,88 % | 2029/04/15 | rachetable, USD | 203 000 | 251 | 220 | |
| CHS / Community Health Systems Inc. | 5,25 % | 2030/05/15 | rachetable, USD | 212 000 | 238 | 251 | |
| CHS / Community Health Systems Inc. | 4,75 % | 2031/02/15 | rachetable, USD | 211 000 | 226 | 236 | |
| CHS / Community Health Systems Inc. | 10,88 % | 2032/01/15 | rachetable, USD | 207 000 | 303 | 307 | |
| Cinemark USA Inc. | 5,25 % | 2028/07/15 | rachetable, USD | 1 105 000 | 1 373 | 1 550 | |
| Cinemark USA Inc. | 7,00 % | 2032/08/01 | rachetable, USD | 420 000 | 587 | 617 | |
| Citigroup Inc. | 5,07 % | 2028/04/29 | taux variable, rachetable | 1 700 000 | 1 700 | 1 753 | |
| Civitas Resources Inc. | 5,00 % | 2026/10/15 | rachetable, USD | 363 000 | 463 | 515 | |
| Civitas Resources Inc. | 8,38 % | 2028/07/01 | rachetable, USD | 657 000 | 919 | 982 | |
| Civitas Resources Inc. | 8,63 % | 2030/11/01 | rachetable, USD | 11 000 | 15 | 17 | |
| Civitas Resources Inc. | 8,75 % | 2031/07/01 | rachetable, USD | 403 000 | 586 | 605 | |
| Clear Channel Outdoor Holdings Inc. | 7,75 % | 2028/04/15 | rachetable, USD | 105 000 | 120 | 136 | |
| Clear Channel Outdoor Holdings Inc. | 9,00 % | 2028/09/15 | rachetable, USD | 105 000 | 148 | 159 | |
| Clear Channel Outdoor Holdings Inc. | 7,88 % | 2030/04/01 | rachetable, USD | 210 000 | 285 | 311 | |
| Clear Channel Worldwide Holdings Inc. | 5,13 % | 2027/08/15 | rachetable, USD | 179 000 | 227 | 248 | |
| Cleawater Paper Corp. | 4,75 % | 2028/08/15 | rachetable, USD | 615 000 | 771 | 836 | |
| Cleveland-Cliffs Inc. | 5,88 % | 2027/06/01 | rachetable, USD | 295 000 | 381 | 422 | |
| Cleveland-Cliffs Inc. | 7,00 % | 2032/03/15 | rachetable, USD | 514 000 | 699 | 727 | |
| Cloud Software Group Inc. | 9,00 % | 2029/09/30 | rachetable, USD | 419 000 | 550 | 612 | |
| Cloud Software Group Inc. | 8,25 % | 2032/06/30 | rachetable, USD | 382 000 | 534 | 567 | |
| Clydesdale Acquisition Holdings Inc. | 8,75 % | 2030/04/15 | rachetable, USD | 243 000 | 354 | 355 | |
| Comstock Resources Inc. | 6,75 % | 2029/03/01 | rachetable, USD | 421 000 | 522 | 591 | |
| Comstock Resources Inc. | 5,88 % | 2030/01/15 | rachetable, USD | 425 000 | 517 | 570 | |
| Credit Acceptance Corp. | 9,25 % | 2028/12/15 | rachetable, USD | 210 000 | 299 | 320 | |
| Crescent Energy Finance LLC | 9,25 % | 2028/02/15 | rachetable, USD | 498 000 | 694 | 749 | |
| Crescent Energy Finance LLC | 7,63 % | 2032/04/01 | rachetable, USD | 398 000 | 543 | 570 | |
| Crescent Energy Finance LLC | 7,38 % | 2033/01/15 | rachetable, USD | 414 000 | 570 | 578 | |
| Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC | 6,75 % | 2028/05/15 | rachetable, USD | 323 000 | 430 | 465 | |
| Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC | 8,88 % | 2031/09/01 | rachetable, USD | 425 000 | 577 | 658 | |
| DaVita Inc. | 4,63 % | 2030/06/01 | rachetable, USD | 1 585 000 | 1 934 | 2 096 | |
| DaVita Inc. | 6,88 % | 2032/09/01 | rachetable, USD | 315 000 | 433 | 457 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| DIRECTV Financing LLC | 8,88 % | 2030/02/01 | rachetable, USD | 117 000 | 159 | 166 | |
| Directv Holdings LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc. | 5,88 % | 2027/08/15 | rachetable, USD | 435 000 | 522 | 610 | |
| DISH Network Corp. | 11,75 % | 2027/11/15 | rachetable, USD | 395 000 | 596 | 602 | |
| Energizer Holdings Inc. | 4,75 % | 2028/06/15 | rachetable, USD | 380 000 | 524 | 521 | |
| Energizer Holdings Inc. | 4,38 % | 2029/03/31 | rachetable, USD | 650 000 | 773 | 869 | |
| EQM Midstream Partners L.P. | 4,75 % | 2031/01/15 | rachetable, USD | 511 000 | 662 | 691 | |
| Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc. | 6,75 % | 2030/01/15 | rachetable, USD | 799 000 | 964 | 1 060 | |
| Fiesta Purchaser Inc. | 7,88 % | 2031/03/01 | rachetable, USD | 525 000 | 717 | 789 | |
| Fiesta Purchaser Inc. | 9,63 % | 2032/09/15 | rachetable, USD | 358 000 | 494 | 549 | |
| Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC | 5,50 % | 2028/05/01 | rachetable, USD | 215 000 | 287 | 304 | |
| Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC | 7,88 % | 2030/12/01 | rachetable, USD | 210 000 | 288 | 318 | |
| Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC | 7,00 % | 2031/05/01 | rachetable, USD | 624 000 | 857 | 916 | |
| Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC | 7,00 % | 2032/06/15 | rachetable, USD | 219 000 | 299 | 321 | |
| Freedom Mortgage Corp. | 7,63 % | 2026/05/01 | rachetable, USD | 210 000 | 291 | 303 | |
| Freedom Mortgage Corp. | 12,00 % | 2028/10/01 | rachetable, USD | 90 000 | 135 | 141 | |
| Freedom Mortgage Corp. | 12,25 % | 2030/10/01 | rachetable, USD | 87 000 | 132 | 138 | |
| Freedom Mortgage Holdings LLC | 9,25 % | 2029/02/01 | rachetable, USD | 316 000 | 430 | 469 | |
| Freedom Mortgage Holdings LLC | 9,13 % | 2031/05/15 | rachetable, USD | 106 000 | 144 | 157 | |
| Frontier Communications Corp. | 6,75 % | 2029/05/01 | rachetable, USD | 1 020 000 | 1 257 | 1 475 | |
| Gap Inc. (The) | 3,88 % | 2031/10/01 | rachetable, USD | 953 000 | 1 191 | 1 186 | |
| Garrett Motion Holdings Inc. / Garrett LX I SARL | 7,75 % | 2032/05/31 | rachetable, USD | 555 000 | 767 | 810 | |
| Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp. | 8,00 % | 2027/01/15 | rachetable, USD | 56 000 | 76 | 82 | |
| Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp. | 7,75 % | 2028/02/01 | rachetable, USD | 240 000 | 321 | 346 | |
| Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp. | 8,25 % | 2029/01/15 | rachetable, USD | 463 000 | 622 | 673 | |
| Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp. | 7,88 % | 2032/05/15 | rachetable, USD | 310 000 | 424 | 437 | |
| Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp. | 8,00 % | 2033/05/15 | rachetable, USD | 296 000 | 416 | 417 | |
| Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co. Inc. | 5,25 % | 2027/12/01 | rachetable, USD | 712 000 | 955 | 1 006 | |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) | 5,00 % | 2026/05/31 | rachetable, USD | 211 000 | 255 | 299 | |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) | 4,88 % | 2027/03/15 | rachetable, USD | 51 000 | 67 | 71 | |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) | 5,00 % | 2029/07/15 | rachetable, USD | 99 000 | 125 | 131 | |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) | 5,25 % | 2031/07/15 | rachetable, USD | 263 000 | 313 | 339 | |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) | 5,63 % | 2033/04/30 | rachetable, USD | 195 000 | 233 | 246 | |
| Graphic Packaging International LLC | 6,38 % | 2032/07/15 | rachetable, USD | 663 000 | 910 | 957 | |
| Gray Escrow II Inc. | 5,38 % | 2031/11/15 | rachetable, USD | 189 000 | 194 | 145 | |
| Gray Television Inc. | 7,00 % | 2027/05/15 | rachetable, USD | 104 000 | 131 | 145 | |
| Gray Television Inc. | 10,50 % | 2029/07/15 | rachetable, USD | 110 000 | 150 | 158 | |
| Gray Television Inc. | 4,75 % | 2030/10/15 | rachetable, USD | 105 000 | 108 | 82 | |
| Hanesbrands Inc. | 9,00 % | 2031/02/15 | rachetable, USD | 410 000 | 556 | 629 | |
| Herc Holdings Inc. | 5,50 % | 2027/07/15 | rachetable, USD | 51 000 | 68 | 73 | |
| Herc Holdings Inc. | 6,63 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 430 000 | 591 | 626 | |
| Hess Midstream Operations L.P. | 5,63 % | 2026/02/15 | rachetable, USD | 298 000 | 393 | 427 | |
| Hess Midstream Operations L.P. | 6,50 % | 2029/06/01 | rachetable, USD | 406 000 | 558 | 590 | |
| Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co. | 8,38 % | 2030/11/01 | rachetable, USD | 107 000 | 156 | 157 | |
| Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co. | 6,00 % | 2031/02/01 | rachetable, USD | 107 000 | 140 | 143 | |
| Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co. | 6,25 % | 2032/04/15 | rachetable, USD | 107 000 | 140 | 142 | |
| Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co. | 6,88 % | 2034/05/15 | rachetable, USD | 215 000 | 290 | 289 | |
| Hilton Domestic Operating Co. Inc. | 5,88 % | 2033/03/15 | rachetable, USD | 306 000 | 414 | 433 | |
| HUB International Ltd. | 7,25 % | 2030/06/15 | rachetable, USD | 197 000 | 282 | 290 | |
| Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp. | 5,25 % | 2027/05/15 | rachetable, USD | 417 000 | 546 | 568 | |
| Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp. | 4,38 % | 2029/02/01 | rachetable, USD | 350 000 | 412 | 421 | |
| Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp. | 9,00 % | 2030/06/15 | rachetable, USD | 514 000 | 709 | 712 | |
| Iron Mountain Inc. | 5,25 % | 2028/03/15 | rachetable, USD | 744 000 | 1 006 | 1 047 | |
| Iron Mountain Inc. | 7,00 % | 2029/02/15 | rachetable, USD | 313 000 | 419 | 460 | |
| Iron Mountain Inc. | 5,25 % | 2030/07/15 | rachetable, USD | 1 412 000 | 1 838 | 1 939 | |
| Iron Mountain Inc. | 5,63 % | 2032/07/15 | rachetable, USD | 176 000 | 224 | 242 | |
| Iron Mountain Inc. | 6,25 % | 2033/01/15 | rachetable, USD | 99 000 | 139 | 142 | |
| Jane Street Group / JSG Finance Inc. | 6,13 % | 2032/11/01 | rachetable, USD | 197 000 | 272 | 281 | |
| Jefferson Capital Holding LLC | 9,50 % | 2029/02/15 | rachetable, USD | 527 000 | 713 | 806 | |
| Jeld-Wen Inc. | 7,00 % | 2032/09/01 | rachetable, USD | 237 000 | 328 | 317 | |
| JetBlue Airways Corp. / JetBlue Loyalty L.P. | 9,88 % | 2031/09/20 | rachetable, USD | 611 000 | 832 | 934 | |
| KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp. / NextWave Distribution Inc. | 9,00 % | 2029/02/15 | rachetable, USD | 733 000 | 1 043 | 1 093 | |
| Kennedy-Wilson Inc. | 4,75 % | 2029/03/01 | rachetable, USD | 598 000 | 643 | 782 | |
| Kennedy-Wilson Inc. | 4,75 % | 2030/02/01 | rachetable, USD | 103 000 | 122 | 131 | |
| Kennedy-Wilson Inc. | 5,00 % | 2031/03/01 | rachetable, USD | 412 000 | 453 | 520 | |
| L Brands Inc. | 6,88 % | 2035/11/01 | USD | 211 000 | 290 | 311 | |
| Laredo Petroleum Inc. | 7,75 % | 2029/07/31 | rachetable, USD | 316 000 | 433 | 453 | |
| Level 3 Financing Inc. | 10,50 % | 2029/04/15 | rachetable, USD | 83 000 | 112 | 134 | |
| Level 3 Financing Inc. | 11,00 % | 2029/11/15 | rachetable, USD | 207 000 | 287 | 335 | |
| Level 3 Financing Inc. | 10,50 % | 2030/05/15 | rachetable, USD | 200 000 | 279 | 314 | |
| Level 3 Financing Inc. | 10,75 % | 2030/12/15 | rachetable, USD | 93 000 | 125 | 150 | |
| LGI Homes Inc. | 8,75 % | 2028/12/15 | rachetable, USD | 526 000 | 721 | 794 | |
| LGI Homes Inc. | 7,00 % | 2032/11/15 | rachetable, USD | 197 000 | 277 | 281 | |
| Life Time Inc. | 6,00 % | 2031/11/15 | rachetable, USD | 197 000 | 272 | 280 | |
| LifePoint Health Inc. | 9,88 % | 2030/08/15 | rachetable, USD | 622 000 | 848 | 966 | |
| LifePoint Health Inc. | 11,00 % | 2030/10/15 | rachetable, USD | 177 000 | 242 | 280 | |
| LifePoint Health Inc. | 10,00 % | 2032/06/01 | rachetable, USD | 207 000 | 282 | 303 | |
| Lumen Technologies Inc. | 4,13 % | 2029/04/15 | rachetable, USD | 99 000 | 130 | 129 | |
| Lumen Technologies Inc. | 4,13 % | 2030/04/15 | rachetable, USD | 99 000 | 128 | 127 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Lumen Technologies Inc. | 10,00 % | 2032/10/15 | rachetable, USD | 99 000 | 143 | 142 | |
| Macy's Retail Holdings LLC | 5,88 % | 2029/04/01 | rachetable, USD | 30 000 | 40 | 42 | |
| Macy's Retail Holdings LLC | 5,88 % | 2030/03/15 | rachetable, USD | 53 000 | 70 | 73 | |
| Macy's Retail Holdings LLC | 6,13 % | 2032/03/15 | rachetable, USD | 53 000 | 69 | 72 | |
| MasterBrand Inc. | 7,00 % | 2032/07/15 | rachetable, USD | 159 000 | 218 | 230 | |
| Match Group Holdings II LLC | 4,63 % | 2028/06/01 | rachetable, USD | 51 000 | 66 | 70 | |
| Match Group Holdings II LLC | 5,63 % | 2029/02/15 | rachetable, USD | 51 000 | 68 | 71 | |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co. | 7,88 % | 2026/08/15 | rachetable, USD | 499 000 | 671 | 726 | |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co. | 9,25 % | 2027/04/15 | rachetable, USD | 407 000 | 540 | 595 | |
| McGraw-Hill Education Inc. | 8,00 % | 2029/08/01 | rachetable, USD | 149 000 | 200 | 214 | |
| McGraw-Hill Education Inc. | 7,38 % | 2031/09/01 | rachetable, USD | 326 000 | 451 | 480 | |
| MGM Resorts International | 4,75 % | 2028/10/15 | rachetable, USD | 15 000 | 20 | 21 | |
| MGM Resorts International | 6,50 % | 2032/04/15 | rachetable, USD | 737 000 | 993 | 1 057 | |
| Minerva Merger Sub Inc. | 6,50 % | 2030/02/15 | rachetable, USD | 488 000 | 607 | 667 | |
| Mondelez International Inc. | 4,63 % | 2031/07/03 | rachetable | 1 795 000 | 1 784 | 1 839 | |
| Nationstar Mortgage Holdings Inc. | 6,00 % | 2027/01/15 | rachetable, USD | 105 000 | 138 | 150 | |
| Nationstar Mortgage Holdings Inc. | 5,50 % | 2028/08/15 | rachetable, USD | 105 000 | 131 | 147 | |
| Nationstar Mortgage Holdings Inc. | 6,50 % | 2029/08/01 | rachetable, USD | 158 000 | 219 | 227 | |
| Nationstar Mortgage Holdings Inc. | 5,13 % | 2030/12/15 | rachetable, USD | 106 000 | 124 | 142 | |
| Nationstar Mortgage Holdings Inc. | 7,13 % | 2032/02/01 | rachetable, USD | 709 000 | 964 | 1 033 | |
| Navient Corp. | 6,75 % | 2025/06/25 | USD | 219 000 | 300 | 315 | |
| Navient Corp. | 5,50 % | 2029/03/15 | rachetable, USD | 225 000 | 263 | 306 | |
| Navient Corp. | 9,38 % | 2030/07/25 | rachetable, USD | 176 000 | 234 | 271 | |
| Navient Corp. | 11,50 % | 2031/03/15 | rachetable, USD | 69 000 | 106 | 111 | |
| Navient Corp. | 5,63 % | 2033/08/01 | série A, USD | 198 000 | 223 | 247 | |
| Neptune Bidco US Inc. | 9,29 % | 2029/04/15 | rachetable, USD | 1 033 000 | 1 310 | 1 383 | |
| New Fortress Energy Inc. | 6,50 % | 2026/09/30 | rachetable, USD | 370 000 | 469 | 512 | |
| New Fortress Energy Inc. | 8,75 % | 2029/03/15 | rachetable, USD | 363 000 | 465 | 445 | |
| Newell Brands Inc. | 6,63 % | 2029/09/15 | rachetable, USD | 359 000 | 486 | 526 | |
| Newell Brands Inc. | 6,63 % | 2032/05/15 | rachetable, USD | 99 000 | 138 | 143 | |
| NortonLifeLock Inc. | 6,75 % | 2027/09/30 | rachetable, USD | 425 000 | 563 | 621 | |
| NortonLifeLock Inc. | 7,13 % | 2030/09/30 | rachetable, USD | 172 000 | 240 | 255 | |
| Novelis Corp. | 4,75 % | 2030/01/30 | rachetable, USD | 1 500 000 | 1 888 | 1 993 | |
| NRG Energy Inc. | 5,75 % | 2028/01/15 | rachetable, USD | 641 000 | 851 | 919 | |
| NRG Energy Inc. | 3,63 % | 2031/02/15 | rachetable, USD | 387 000 | 455 | 487 | |
| NRG Energy Inc. | 3,88 % | 2032/02/15 | rachetable, USD | 410 000 | 499 | 515 | |
| NRG Energy Inc. | 6,00 % | 2033/02/01 | rachetable, USD | 296 000 | 408 | 413 | |
| NRG Energy Inc. | 6,25 % | 2034/11/01 | rachetable, USD | 99 000 | 136 | 140 | |
| OneMain Finance Corp. | 9,00 % | 2029/01/15 | rachetable, USD | 205 000 | 276 | 313 | |
| OneMain Finance Corp. | 7,88 % | 2030/03/15 | rachetable, USD | 599 000 | 832 | 899 | |
| OneMain Finance Corp. | 7,50 % | 2031/05/15 | rachetable, USD | 317 000 | 437 | 468 | |
| OneMain Finance Corp. | 7,13 % | 2031/11/15 | rachetable, USD | 407 000 | 557 | 597 | |
| Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV | 6,75 % | 2034/05/15 | rachetable, USD | 230 000 | 314 | 329 | |
| Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV | 7,88 % | 2034/05/15 | rachetable, USD | 226 000 | 310 | 332 | |
| Organon Finance 1 LLC | 5,13 % | 2031/04/30 | rachetable, USD | 611 000 | 672 | 790 | |
| Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. | 4,63 % | 2030/03/15 | rachetable, USD | 297 000 | 385 | 395 | |
| Park-Ohio Industries Inc. | 6,63 % | 2027/04/15 | rachetable, USD | 331 000 | 410 | 469 | |
| PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp. | 7,88 % | 2030/09/15 | rachetable, USD | 596 000 | 807 | 842 | |
| PennyMac Financial Services Inc. | 7,88 % | 2029/12/15 | rachetable, USD | 106 000 | 152 | 160 | |
| PennyMac Financial Services Inc. | 7,13 % | 2030/11/15 | rachetable, USD | 276 000 | 392 | 402 | |
| Performance Food Group Inc. | 5,50 % | 2027/10/15 | rachetable, USD | 277 000 | 369 | 395 | |
| Performance Food Group Inc. | 6,13 % | 2032/09/15 | rachetable, USD | 102 000 | 138 | 147 | |
| Permian Resources Operating LLC | 6,25 % | 2033/02/01 | rachetable, USD | 105 000 | 145 | 149 | |
| PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp. | 4,75 % | 2028/02/15 | rachetable, USD | 235 000 | 296 | 319 | |
| PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp. | 7,75 % | 2029/02/15 | rachetable, USD | 1 157 000 | 1 505 | 1 610 | |
| Picard Midco Inc. | 6,50 % | 2029/03/31 | rachetable, USD | 693 000 | 848 | 979 | |
| Post Holdings Inc. | 5,50 % | 2029/12/15 | rachetable, USD | 486 000 | 630 | 677 | |
| Post Holdings Inc. | 4,50 % | 2031/09/15 | rachetable, USD | 545 000 | 683 | 702 | |
| Post Holdings Inc. | 6,38 % | 2033/03/01 | rachetable, USD | 210 000 | 288 | 296 | |
| Post Holdings Inc. | 6,25 % | 2034/10/15 | rachetable, USD | 204 000 | 275 | 286 | |
| Prestige Brands Inc. | 5,13 % | 2028/01/15 | rachetable, USD | 1 006 000 | 1 269 | 1 411 | |
| Prestige Brands Inc. | 3,75 % | 2031/04/01 | rachetable, USD | 205 000 | 250 | 259 | |
| Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc. | 5,75 % | 2026/04/15 | USD | 355 000 | 458 | 510 | |
| Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc. | 6,25 % | 2028/01/15 | rachetable, USD | 1 571 000 | 2 005 | 2 249 | |
| Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc. | 3,88 % | 2031/03/01 | rachetable, USD | 177 000 | 212 | 222 | |
| Rand Parent LLC | 8,50 % | 2030/02/15 | rachetable, USD | 652 000 | 882 | 943 | |
| RHP Hotel Properties L.P. / RHP Finance Corp. | 6,50 % | 2032/04/01 | rachetable, USD | 264 000 | 358 | 382 | |
| Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc. | 4,00 % | 2033/10/15 | rachetable, USD | 80 000 | 95 | 96 | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. | 5,63 % | 2031/09/30 | rachetable, USD | 51 000 | 69 | 72 | |
| Sealed Air Corp. | 6,13 % | 2028/02/01 | rachetable, USD | 356 000 | 480 | 514 | |
| Sealed Air Corp. | 5,00 % | 2029/04/15 | rachetable, USD | 752 000 | 932 | 1 045 | |
| Sealed Air Corp. | 6,50 % | 2032/07/15 | rachetable, USD | 320 000 | 439 | 461 | |
| Select Medical Corp. | 6,25 % | 2032/12/01 | rachetable, USD | 98 000 | 137 | 136 | |
| Sensata Technologies BV | 5,88 % | 2030/09/01 | rachetable, USD | 380 000 | 517 | 535 | |
| Sensata Technologies Inc. | 4,38 % | 2030/02/15 | rachetable, USD | 103 000 | 132 | 136 | |
| Sensata Technologies Inc. | 6,63 % | 2032/07/15 | rachetable, USD | 263 000 | 360 | 379 | |
| Service Corp. International | 5,13 % | 2029/06/01 | rachetable, USD | 524 000 | 651 | 731 | |
| Service Corp. International | 4,00 % | 2031/05/15 | rachetable, USD | 1 398 000 | 1 712 | 1 792 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Service Corp. International | 5,75 % | 2032/10/15 | rachetable, USD | 102 000 | 139 | 142 | |
| Service Properties Trust | 4,75 % | 2026/10/01 | rachetable, USD | 110 000 | 130 | 150 | |
| Service Properties Trust | 5,50 % | 2027/12/15 | rachetable, USD | 110 000 | 132 | 149 | |
| Service Properties Trust | 8,38 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 110 000 | 148 | 153 | |
| Service Properties Trust | 8,63 % | 2031/11/15 | rachetable, USD | 105 000 | 151 | 158 | |
| Service Properties Trust | 8,88 % | 2032/06/15 | rachetable, USD | 110 000 | 145 | 147 | |
| SFA Issuer LLC | 11,00 % | 2029/12/15 | rachetable, USD | 395 000 | 560 | 547 | |
| Simmons Foods Inc. / Simmons Prepared Foods Inc. / Simmons Pet Food Inc. / Simmons Feed | 4,63 % | 2029/03/01 | rachetable, USD | 545 000 | 633 | 725 | |
| Sirius XM Radio Inc. | 4,00 % | 2028/07/15 | rachetable, USD | 792 000 | 965 | 1 050 | |
| Sirius XM Radio Inc. | 5,50 % | 2029/07/01 | rachetable, USD | 323 000 | 394 | 446 | |
| Sirius XM Radio Inc. | 4,13 % | 2030/07/01 | rachetable, USD | 1 001 000 | 1 255 | 1 257 | |
| Sirius XM Radio Inc. | 3,88 % | 2031/09/01 | rachetable, USD | 205 000 | 239 | 247 | |
| SM Energy Co. | 6,63 % | 2027/01/15 | rachetable, USD | 898 000 | 1 152 | 1 290 | |
| SM Energy Co. | 7,00 % | 2032/08/01 | rachetable, USD | 198 000 | 274 | 281 | |
| SS&C Technologies Inc. | 5,50 % | 2027/09/30 | rachetable, USD | 1 075 000 | 1 361 | 1 532 | |
| SS&C Technologies Inc. | 6,50 % | 2032/06/01 | rachetable, USD | 311 000 | 425 | 451 | |
| Standard Industries Inc. | 6,50 % | 2032/07/30 | rachetable, USD | 211 000 | 293 | 304 | |
| Staples Inc. | 10,75 % | 2029/09/01 | rachetable, USD | 841 000 | 1 131 | 1 191 | |
| Staples Inc. | 12,75 % | 2030/01/15 | rachetable, USD | 210 000 | 264 | 236 | |
| Station Casinos LLC | 6,63 % | 2032/03/15 | rachetable, USD | 224 000 | 305 | 320 | |
| Summit Midstream Holdings LLC | 8,63 % | 2029/10/31 | rachetable, USD | 212 000 | 290 | 316 | |
| Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp. | 5,50 % | 2028/01/15 | rachetable, USD | 99 000 | 131 | 137 | |
| Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp. | 7,38 % | 2029/02/15 | rachetable, USD | 99 000 | 138 | 143 | |
| Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp. | 6,00 % | 2030/12/31 | rachetable, USD | 89 000 | 115 | 121 | |
| Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp. | 6,00 % | 2031/09/01 | rachetable, USD | 59 000 | 76 | 80 | |
| TEGNA Inc. | 4,63 % | 2028/03/15 | rachetable, USD | 235 000 | 278 | 320 | |
| TEGNA Inc. | 5,00 % | 2029/09/15 | rachetable, USD | 220 000 | 261 | 296 | |
| Tempur Sealy International Inc. | 4,00 % | 2029/04/15 | rachetable, USD | 257 000 | 311 | 341 | |
| Tempur Sealy International Inc. | 3,88 % | 2031/10/15 | rachetable, USD | 670 000 | 843 | 841 | |
| Tenet Healthcare Corp. | 4,63 % | 2028/06/15 | rachetable, USD | 374 000 | 508 | 515 | |
| Tenet Healthcare Corp. | 6,13 % | 2028/10/01 | rachetable, USD | 1 048 000 | 1 291 | 1 505 | |
| Tenet Healthcare Corp. | 4,38 % | 2030/01/15 | rachetable, USD | 270 000 | 339 | 361 | |
| Tenet Healthcare Corp. | 6,13 % | 2030/06/15 | rachetable, USD | 498 000 | 678 | 711 | |
| Tenet Healthcare Corp. | 6,75 % | 2031/05/15 | USD | 663 000 | 913 | 964 | |
| Tenneco Inc. | 8,00 % | 2028/11/17 | rachetable, USD | 325 000 | 415 | 436 | |
| Terex Corp. | 5,00 % | 2029/05/15 | rachetable, USD | 844 000 | 1 078 | 1 156 | |
| Thor Industries Inc. | 4,00 % | 2029/10/15 | rachetable, USD | 110 000 | 134 | 143 | |
| TransDigm Inc. | 4,63 % | 2029/01/15 | rachetable, USD | 1 227 000 | 1 543 | 1 653 | |
| TransDigm Inc. | 4,88 % | 2029/05/01 | rachetable, USD | 311 000 | 369 | 423 | |
| TransDigm Inc. | 6,88 % | 2030/12/15 | rachetable, USD | 467 000 | 627 | 682 | |
| TransDigm Inc. | 7,13 % | 2031/12/01 | rachetable, USD | 700 000 | 995 | 1 032 | |
| TransDigm Inc. | 6,63 % | 2032/03/01 | rachetable, USD | 418 000 | 570 | 607 | |
| TransDigm Inc. | 6,00 % | 2033/01/15 | rachetable, USD | 102 000 | 138 | 144 | |
| Tronox Inc. | 4,63 % | 2029/03/15 | rachetable, USD | 1 171 000 | 1 453 | 1 513 | |
| United Natural Foods Inc. | 6,75 % | 2028/10/15 | rachetable, USD | 830 000 | 962 | 1 177 | |
| United Rentals North America Inc. | 6,00 % | 2029/12/15 | rachetable, USD | 249 000 | 336 | 362 | |
| United Rentals North America Inc. | 5,25 % | 2030/01/15 | rachetable, USD | 605 000 | 761 | 846 | |
| United Rentals North America Inc. | 4,00 % | 2030/07/15 | rachetable, USD | 335 000 | 433 | 439 | |
| United Rentals North America Inc. | 6,13 % | 2034/03/15 | rachetable, USD | 739 000 | 995 | 1 055 | |
| Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC | 4,75 % | 2028/04/15 | rachetable, USD | 204 000 | 249 | 275 | |
| Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC | 10,50 % | 2028/02/15 | rachetable, USD | 805 000 | 1 102 | 1 235 | |
| Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC | 6,50 % | 2029/02/15 | rachetable, USD | 296 000 | 360 | 387 | |
| Univision Communications Inc. | 6,63 % | 2027/06/01 | rachetable, USD | 210 000 | 277 | 301 | |
| Univision Communications Inc. | 8,00 % | 2028/08/15 | rachetable, USD | 223 000 | 304 | 327 | |
| Univision Communications Inc. | 4,50 % | 2029/05/01 | rachetable, USD | 103 000 | 123 | 133 | |
| Univision Communications Inc. | 7,38 % | 2030/06/30 | rachetable, USD | 210 000 | 272 | 289 | |
| Univision Communications Inc. | 8,50 % | 2031/07/31 | rachetable, USD | 85 000 | 117 | 120 | |
| US Foods Inc. | 4,75 % | 2029/02/15 | rachetable, USD | 1 300 000 | 1 652 | 1 791 | |
| US Foods Inc. | 7,25 % | 2032/01/15 | rachetable, USD | 125 000 | 183 | 186 | |
| US Foods Inc. | 5,75 % | 2033/04/15 | rachetable, USD | 102 000 | 138 | 143 | |
| Venture Global LNG Inc. | 8,13 % | 2028/06/01 | rachetable, USD | 237 000 | 320 | 355 | |
| Venture Global LNG Inc. | 9,50 % | 2029/02/01 | rachetable, USD | 283 000 | 411 | 450 | |
| Venture Global LNG Inc. | 7,00 % | 2030/01/15 | rachetable, USD | 117 000 | 162 | 171 | |
| Venture Global LNG Inc. | 8,38 % | 2031/06/01 | rachetable, USD | 341 000 | 459 | 512 | |
| Venture Global LNG Inc. | 9,88 % | 2032/02/01 | rachetable, USD | 305 000 | 434 | 481 | |
| Veritiv Operating Co. | 10,50 % | 2030/11/30 | rachetable, USD | 691 000 | 1 049 | 1 071 | |
| VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc. | 7,50 % | 2031/06/15 | rachetable, USD | 534 000 | 737 | 790 | |
| ViaSat Inc. | 5,63 % | 2027/04/15 | rachetable, USD | 105 000 | 134 | 146 | |
| ViaSat Inc. | 6,50 % | 2028/07/15 | rachetable, USD | 316 000 | 323 | 369 | |
| ViaSat Inc. | 7,50 % | 2031/05/30 | rachetable, USD | 444 000 | 458 | 444 | |
| Victoria's Secret & Co. | 4,63 % | 2029/07/15 | rachetable, USD | 811 000 | 905 | 1 064 | |
| Vistra Operations Co. LLC | 7,75 % | 2031/10/15 | rachetable, USD | 785 000 | 1 082 | 1 185 | |
| Vistra Operations Co. LLC | 6,88 % | 2032/04/15 | rachetable, USD | 416 000 | 567 | 613 | |
| Vital Energy Inc. | 7,88 % | 2032/04/15 | rachetable, USD | 533 000 | 740 | 738 | |
| Walgreens Boots Alliance Inc. | 8,13 % | 2029/08/15 | rachetable, USD | 198 000 | 280 | 282 | |
| Wayfair LLC | 7,25 % | 2029/10/31 | rachetable, USD | 204 000 | 278 | 294 | |
| Weatherford International Ltd. | 8,63 % | 2030/04/30 | rachetable, USD | 527 000 | 746 | 783 | |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

| Titre | Taux d'intérêt nominal (%) | Date d'échéance | Autres renseignements | Valeur nominale | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---|----------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Wells Fargo & Co. | 5,08 % | 2028/04/26 | taux variable, rachetable | 2 985 000 | 3 020 | 3 077 | |
| WESCO Distribution Inc. | 6,63 % | 2032/03/15 | rachetable, USD | 315 000 | 428 | 461 | |
| Williams Scotsman Inc. | 6,63 % | 2029/06/15 | rachetable, USD | 215 000 | 295 | 313 | |
| Windsor Holdings III LLC | 8,50 % | 2030/06/15 | rachetable, USD | 790 000 | 1 098 | 1 196 | |
| Wrangler Holdco Corp. | 6,63 % | 2032/04/01 | rachetable, USD | 215 000 | 294 | 315 | |
| Xerox Holdings Corp. | 8,88 % | 2029/11/30 | rachetable, USD | 540 000 | 734 | 698 | |
| XPO Inc. | 6,25 % | 2028/06/01 | rachetable, USD | 278 000 | 374 | 403 | |
| XPO Inc. | 7,13 % | 2031/06/01 | rachetable, USD | 200 000 | 267 | 296 | |
| XPO Inc. | 7,13 % | 2032/02/01 | rachetable, USD | 105 000 | 146 | 155 | |
| Yum! Brands Inc. | 4,63 % | 2032/01/31 | rachetable, USD | 205 000 | 263 | 273 | |
| ZF North America Capital Inc. | 6,88 % | 2028/04/14 | rachetable, USD | 85 000 | 120 | 122 | |
| ZF North America Capital Inc. | 7,13 % | 2030/04/14 | rachetable, USD | 82 000 | 117 | 116 | |
| ZF North America Capital Inc. | 6,75 % | 2030/04/23 | rachetable, USD | 106 000 | 149 | 147 | |
| ZF North America Capital Inc. | 6,88 % | 2032/04/23 | rachetable, USD | 247 000 | 342 | 337 | |
| | | | | | 178 400 | 190 401 | 4,4 % |
| TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES | | | | | 196 323 | 208 873 | 4,8 % |
| TOTAL DES OBLIGATIONS | | | | | 1 713 819 | 1 698 285 | 39,2 % |
| TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME | | | | | 3 454 953 | 4 258 445 | 98,4 % |
| ⁸ PLACEMENTS À COURT TERME (note 10) | | | | | | | |
| Gouvernement du Canada | 3,97 % | 2025/01/03 | bon du Trésor | 225 000 | 223 | 225 | |
| Gouvernement du Canada | 3,55 % | 2025/01/30 | bon du Trésor | 4 200 000 | 4 160 | 4 188 | |
| Gouvernement du Canada | 3,53 % | 2025/02/12 | bon du Trésor | 6 425 000 | 6 366 | 6 399 | |
| Gouvernement du Canada | 3,48 % | 2025/02/27 | bon du Trésor | 275 000 | 272 | 274 | |
| Gouvernement du Canada | 3,35 % | 2025/03/12 | bon du Trésor | 2 025 000 | 2 007 | 2 012 | |
| Gouvernement du Canada | 3,15 % | 2025/03/27 | bon du Trésor | 12 700 000 | 12 593 | 12 608 | |
| Gouvernement du Canada | 3,25 % | 2025/11/05 | bon du Trésor | 17 650 000 | 17 098 | 17 181 | |
| Province de Québec | 4,59 % | 2025/01/28 | billet à escompte, USD | 950 000 | 1 326 | 1 361 | |
| TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME | | | | | 44 045 | 44 248 | 1,0 % |
| Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen | | | | | (664) | | |
| TOTAL DES PLACEMENTS | | | | | 3 498 334 | 4 302 693 | 99,4 % |
| Actifs dérivés | | | | | | 4 776 | 0,1 % |
| Passifs dérivés | | | | | | (23 656) | (0,5) % |
| Autres actifs, moins les passifs | | | | | | 45 722 | 1,0 % |
| TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES | | | | | | 4 329 535 | 100,0 % |

¹⁻⁸ 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 – contrats de change à terme (note 10)

| N° de réf. du contrat de couverture** | Contrepartie | Note de crédit de la contrepartie* | Date de règlement | Devise achetée | Valeur nominale | Devise vendue | Valeur nominale | Cours du change à terme | Cours du change de clôture | Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars) |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|-------------------------|----------------------------|---|
| 1 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | A-1 | 2025/02/28 | CHF | 3 835 000 | CAD | 6 143 421 | 1,602 | 1,590 | (44) |
| 1 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/02/28 | CAD | 22 611 354 | CHF | 14 275 000 | 0,631 | 0,629 | (92) |
| 2 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/01/29 | DKK | 2 695 000 | CAD | 547 069 | 0,203 | 0,200 | (9) |
| 2 | Bank of New York Mellon (The) | A-1+ | 2025/01/29 | DKK | 2 625 000 | CAD | 527 023 | 0,201 | 0,200 | (3) |
| 2 | Goldman Sachs & Co., New York | A-1 | 2025/01/29 | DKK | 4 265 000 | CAD | 855 891 | 0,201 | 0,200 | (4) |
| 2 | Goldman Sachs & Co., New York | A-1 | 2025/01/29 | DKK | 2 250 000 | CAD | 452 145 | 0,201 | 0,200 | (3) |
| 2 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/29 | DKK | 5 470 000 | CAD | 1 096 650 | 0,200 | 0,200 | (4) |
| 2 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/29 | DKK | 3 130 000 | CAD | 621 203 | 0,198 | 0,200 | 4 |
| 2 | Slate Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/29 | DKK | 4 305 000 | CAD | 857 889 | 0,199 | 0,200 | 2 |
| 2 | Slate Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/29 | DKK | 3 835 000 | CAD | 769 211 | 0,201 | 0,200 | (3) |
| 2 | Slate Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/29 | DKK | 2 420 000 | CAD | 487 910 | 0,202 | 0,200 | (5) |
| 2 | Slate Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/29 | DKK | 2 320 000 | CAD | 467 774 | 0,202 | 0,200 | (4) |
| 2 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/29 | DKK | 28 915 000 | CAD | 5 812 095 | 0,201 | 0,200 | (36) |
| 2 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/01/29 | CAD | 45 021 987 | DKK | 224 635 000 | 4,989 | 5,006 | 152 |
| 2 | Slate Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/29 | CAD | 2 015 689 | DKK | 10 155 000 | 5,038 | 5,006 | (13) |
| 2 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/29 | CAD | 10 601 713 | DKK | 53 210 000 | 5,019 | 5,006 | (27) |
| 3 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/01/17 | EUR | 1 260 000 | CAD | 1 869 374 | 1,484 | 1,489 | 7 |
| 3 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/01/17 | EUR | 1 215 000 | CAD | 1 836 922 | 1,512 | 1,489 | (28) |
| 3 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/01/17 | EUR | 955 000 | CAD | 1 425 529 | 1,493 | 1,489 | (4) |
| 3 | Bank of New York Mellon (The) | A-1+ | 2025/01/17 | EUR | 3 040 000 | CAD | 4 562 341 | 1,501 | 1,489 | (36) |
| 3 | Goldman Sachs & Co., New York | A-1 | 2025/01/17 | EUR | 1 520 000 | CAD | 2 247 396 | 1,479 | 1,489 | 16 |
| 3 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/17 | EUR | 900 000 | CAD | 1 345 250 | 1,495 | 1,489 | (5) |
| 3 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/17 | EUR | 755 000 | CAD | 1 116 637 | 1,479 | 1,489 | 8 |
| 3 | Slate Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/17 | EUR | 1 675 000 | CAD | 2 539 434 | 1,516 | 1,489 | (45) |
| 3 | Slate Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/17 | EUR | 1 155 000 | CAD | 1 728 134 | 1,496 | 1,489 | (8) |
| 3 | Slate Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/17 | EUR | 805 000 | CAD | 1 202 766 | 1,494 | 1,489 | (4) |
| 3 | Bank of New York Mellon (The) | A-1+ | 2025/01/17 | CAD | 2 249 466 | EUR | 1 505 000 | 0,669 | 0,672 | 9 |
| 3 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | A-1 | 2025/01/17 | CAD | 17 418 657 | EUR | 11 745 000 | 0,674 | 0,672 | (70) |
| 3 | Goldman Sachs & Co., New York | A-1 | 2025/01/17 | CAD | 3 443 597 | EUR | 2 295 000 | 0,666 | 0,672 | 26 |
| 3 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/17 | CAD | 2 334 111 | EUR | 1 575 000 | 0,675 | 0,672 | (11) |
| 3 | Slate Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/17 | CAD | 2 285 519 | EUR | 1 545 000 | 0,676 | 0,672 | (15) |
| 3 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/17 | CAD | 151 300 022 | EUR | 100 570 000 | 0,665 | 0,672 | 1 547 |

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

| N° de réf. du contrat de couverture** | Contrepartie | Note de crédit de la contrepartie* | Date de règlement | Devises | | Cours du change à terme | Cours du change de clôture | Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars) | | |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------------|----------------------------|---|---------|----------|
| | | | | Devises achetées | Devises vendues | | | | | |
| 3 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/17 | CAD | 8 055 612 | EUR | 5 400 000 | 0,670 | 0,672 | 15 |
| 3 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/17 | CAD | 2 381 180 | EUR | 1 615 000 | 0,678 | 0,672 | (24) |
| 3 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/17 | CAD | 1 886 341 | EUR | 1 285 000 | 0,681 | 0,672 | (27) |
| 3 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/17 | CAD | 1 845 377 | EUR | 1 225 000 | 0,664 | 0,672 | 21 |
| 4 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | A-1 | 2025/02/28 | GBP | 315 000 | CAD | 566 679 | 1,799 | 1,795 | (1) |
| 4 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/02/28 | GBP | 290 000 | CAD | 521 457 | 1,798 | 1,795 | (1) |
| 4 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/02/28 | GBP | 175 000 | CAD | 314 435 | 1,797 | 1,795 | - |
| 4 | Bank of New York Mellon (The) | A-1+ | 2025/02/28 | CAD | 23 560 530 | GBP | 13 435 000 | 0,570 | 0,557 | (556) |
| 4 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | A-1 | 2025/02/28 | CAD | 11 662 326 | GBP | 6 580 000 | 0,564 | 0,557 | (149) |
| 4 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/02/28 | CAD | 2 290 924 | GBP | 1 285 000 | 0,561 | 0,557 | (16) |
| 5 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/03/11 | HKD | 945 000 | CAD | 173 721 | 0,184 | 0,185 | 1 |
| 5 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/03/11 | CAD | 5 723 583 | HKD | 31 660 000 | 5,532 | 5,412 | (126) |
| 6 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/03/12 | INR | 24 850 000 | USD | 290 919 | 0,012 | 0,012 | (4) |
| 6 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/03/12 | INR | 22 290 000 | USD | 260 854 | 0,012 | 0,012 | (3) |
| 6 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/03/12 | INR | 20 405 000 | USD | 238 515 | 0,012 | 0,012 | (3) |
| 6 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/03/12 | USD | 13 206 870 | INR | 1 124 005 000 | 85,108 | 86,186 | 237 |
| 6 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/03/12 | USD | 1 479 217 | INR | 126 170 000 | 85,295 | 86,186 | 22 |
| 7 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/02/28 | JPY | 43 125 000 | CAD | 403 577 | 0,009 | 0,009 | (8) |
| 7 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/02/28 | JPY | 27 550 000 | CAD | 259 250 | 0,009 | 0,009 | (6) |
| 7 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/02/28 | JPY | 62 165 000 | CAD | 584 290 | 0,009 | 0,009 | (14) |
| 7 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/02/28 | JPY | 18 480 000 | CAD | 170 279 | 0,009 | 0,009 | (1) |
| 7 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/02/28 | CAD | 18 248 434 | JPY | 1 995 466 225 | 109,350 | 108,975 | (63) |
| 7 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/02/28 | CAD | 1 891 895 | JPY | 200 605 000 | 106,034 | 108,975 | 51 |
| 8 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/02 | USD | 1 595 000 | CAD | 2 291 351 | 1,437 | 1,437 | 1 |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | USD | 15 690 000 | CAD | 22 537 744 | 1,436 | 1,437 | 16 |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | USD | 3 935 000 | CAD | 5 596 715 | 1,422 | 1,437 | 60 |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | USD | 3 480 000 | CAD | 4 917 007 | 1,413 | 1,437 | 85 |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | USD | 1 060 000 | CAD | 1 507 628 | 1,422 | 1,437 | 16 |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | USD | 755 000 | CAD | 1 060 983 | 1,405 | 1,437 | 24 |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | USD | 536 320 000 | CAD | 771 979 008 | 1,439 | 1,437 | (1 046) |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | USD | 156 405 000 | CAD | 225 129 357 | 1,439 | 1,437 | (305) |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | USD | 31 565 000 | CAD | 44 306 986 | 1,404 | 1,437 | 1 066 |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | USD | 135 000 | CAD | 190 838 | 1,414 | 1,437 | 3 |
| 8 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/02/03 | USD | 5 100 000 | CAD | 7 328 603 | 1,437 | 1,436 | (6) |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/02/03 | USD | 5 160 000 | CAD | 7 410 555 | 1,436 | 1,436 | (2) |
| 8 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/01/02 | CAD | 5 000 949 | USD | 3 570 000 | 0,714 | 0,696 | (131) |
| 8 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/01/02 | CAD | 4 095 295 | USD | 2 915 000 | 0,712 | 0,696 | (95) |
| 8 | Banque de Montréal | A-1 | 2025/01/02 | CAD | 667 329 | USD | 475 000 | 0,712 | 0,696 | (15) |
| 8 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/02 | CAD | 802 269 856 | USD | 569 150 000 | 0,709 | 0,696 | (15 855) |
| 8 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/02 | CAD | 222 060 233 | USD | 157 535 000 | 0,709 | 0,696 | (4 388) |
| 8 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/02 | CAD | 500 856 | USD | 350 000 | 0,699 | 0,696 | (2) |
| 8 | Banque Royale du Canada | A-1+ | 2025/01/02 | CAD | 133 543 | USD | 95 000 | 0,711 | 0,696 | (3) |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | CAD | 2 535 673 | USD | 1 805 000 | 0,712 | 0,696 | (59) |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | CAD | 2 059 254 | USD | 1 460 000 | 0,709 | 0,696 | (39) |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | CAD | 828 835 | USD | 590 000 | 0,712 | 0,696 | (19) |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | CAD | 394 925 | USD | 280 000 | 0,709 | 0,696 | (8) |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/01/02 | CAD | 105 970 | USD | 75 000 | 0,708 | 0,696 | (2) |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | CAD | 7 568 193 | USD | 5 260 000 | 0,695 | 0,696 | 7 |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | CAD | 3 745 369 | USD | 2 670 000 | 0,713 | 0,696 | (93) |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | CAD | 3 213 213 | USD | 2 285 000 | 0,711 | 0,696 | (71) |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | CAD | 2 658 731 | USD | 1 875 000 | 0,705 | 0,696 | (36) |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | CAD | 539 558 | USD | 375 000 | 0,695 | 0,696 | 1 |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/01/02 | CAD | 245 483 | USD | 175 000 | 0,713 | 0,696 | (6) |
| 8 | State Street Trust Co., Canada | A-1+ | 2025/02/03 | CAD | 71 808 | USD | 50 000 | 0,696 | 0,696 | - |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/02/03 | CAD | 771 074 236 | USD | 536 320 000 | 0,696 | 0,696 | 1 052 |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/02/03 | CAD | 224 865 502 | USD | 156 405 000 | 0,696 | 0,696 | 307 |
| 8 | Banque Toronto-Dominion (La) | A-1 | 2025/02/03 | CAD | 8 217 661 | USD | 5 710 000 | 0,695 | 0,696 | 20 |

Actifs et passifs dérivés – contrats à terme

(18 880)

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

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille

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

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

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

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

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

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

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

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds 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 2024 et 2023

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

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

Au 31 décembre 2023

| Répartition du portefeuille | % de l'actif net |
|--------------------------------|------------------|
| Actions canadiennes | |
| Services de communications | 1,6 |
| Consommation discrétionnaire | 1,4 |
| Biens de consommation de base | 1,2 |
| Énergie | 7,1 |
| Services financiers | 14,8 |
| Industrie | 3,4 |
| Matériaux | 1,8 |
| Immobilier | 1,3 |
| Services publics | 2,4 |
| Actions internationales | |
| Danemark | 0,7 |

Au 31 décembre 2023 (suite)

| Répartition du portefeuille | % de l'actif net |
|---|------------------|
| France | 1,5 |
| Hong Kong | 0,8 |
| Inde | 1,1 |
| Irlande | 0,4 |
| Japon | 0,5 |
| Pays-Bas | 0,5 |
| Norvège | 0,5 |
| Singapour | 0,5 |
| Corée du Sud | 0,4 |
| Espagne | 0,5 |
| Suisse | 0,6 |
| Royaume-Uni | 1,0 |
| Actions américaines | |
| Services de communications | 1,3 |
| Consommation discrétionnaire | 2,1 |
| Biens de consommation de base | 0,9 |
| Énergie | 0,4 |
| Services financiers | 1,4 |
| Soins de santé | 2,3 |
| Industrie | 2,1 |
| Technologies de l'information | 2,7 |
| Matériaux | 0,6 |
| Immobilier | 0,5 |
| Services publics | 0,5 |
| Obligations canadiennes | |
| Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada | 6,7 |
| Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux | 11,2 |
| Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux | 0,3 |
| Obligations de sociétés | 15,4 |
| Obligations internationales | |
| Australie | 0,2 |
| Bermudes | 0,1 |
| Panama | 0,1 |
| Royaume-Uni | 0,1 |
| États-Unis | 4,7 |
| Placements à court terme | 1,9 |
| Autres actifs, moins les passifs | 0,5 |
| Total | 100,0 |

Fonds à revenu mensuel CIBC

Risque de crédit

Les notes de crédit représentent un regroupement des notes accordées par divers fournisseurs de services externes et peuvent faire l'objet de modifications qui peuvent être importantes.

Voir l'inventaire du portefeuille pour connaître les contreparties aux contrats sur instruments dérivés de gré à gré, le cas échéant.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

| Titres de créance par note de crédit (note 2b) | % de l'actif net | |
|--|------------------|------------------|
| | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
| AAA | 10,8 | 8,8 |
| AA | 10,2 | 3,2 |
| A | 5,0 | 14,6 |
| BBB | 9,0 | 9,0 |
| Inférieur à BBB | 5,2 | 5,1 |
| Total | 40,2 | 40,7 |

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 31 décembre 2024 et 2023, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et du capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024

| Devise (note 2n) | Risque de change total* (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|------------------|---|------------------|
| | | |
| 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).

Au 31 décembre 2023

| Devise (note 2n) | Risque de change total* (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|------------------|---|------------------|
| | | |
| INR | 2 519 | 0,1 |
| KRW | 1 680 | — |
| JPY | 743 | — |
| DKK | 698 | — |
| EUR | 635 | — |
| SGD | 590 | — |
| GBP | 386 | — |
| CHF | 361 | — |
| HKD | 257 | — |
| NOK | 46 | — |

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

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2024 et 2023 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

| | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
|---|------------------|------------------|
| Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars) | 114 | 133 |

Risque de taux d'intérêt

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

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

| Durée résiduelle jusqu'à l'échéance | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | (en milliers de dollars) | (en milliers de dollars) |
| Moins de 1 an | 12 783 | 8 254 |
| 1 an à 3 ans | 282 591 | 240 486 |
| 3 ans à 5 ans | 324 024 | 386 843 |
| Plus de 5 ans | 1 078 887 | 994 208 |
| Total | 1 698 285 | 1 629 791 |

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2024 et 2023 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la 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 2024 | 31 décembre 2023 |
|---|------------------|------------------|
| Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars) | 31 304 | 30 286 |

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2024 et 2023 aurait respectivement augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

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

| Indice(s) de référence | Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars) | |
|--|---|------------------|
| | 31 décembre 2024 | 31 décembre 2023 |
| Indice de dividendes composé S&P/TSX | 31 647 | 29 948 |
| Indice des obligations globales universelles FTSE Canada | 50 072 | 43 556 |
| 50 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX | 44 020 | s. o. |
| 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) (l'indice mixte actuel) | | |
| 50 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX | s. o. | 43 076 |
| 34 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada | | |
| 10 % de l'indice mondial MSCI (monnaie locale) | | |
| 5,4 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B U.S. Cash Pay High Yield (couvert à 100 % en \$ CA) | | |
| 0,6 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B Canada High Yield (l'indice mixte précédent) | | |

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

Au 31 décembre 2024

| Classement | Niveau 1 (i) (en milliers de dollars) | Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars) | Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars) | Total (en milliers de dollars) |
|---|---|--|---|--------------------------------------|
| 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

Au 31 décembre 2023

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

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

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

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

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

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

Notes des états financiers

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

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

Chacun des Fonds mutuels CIBC et chacun des portefeuilles de la Famille de Portefeuilles CIBC (individuellement, le *Fonds*, et collectivement, les *Fonds*) est une fiducie de fonds communs de placement, à l'exception du Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC, qui est une fiducie d'investissement à participation unitaire constituée en vertu des lois de l'Ontario et régie aux termes d'une déclaration de fiducie (la *déclaration de fiducie*). Le siège social des Fonds est situé au CIBC Square, 81 Bay Street, 20th Floor, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 31 décembre 2024. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 31 décembre 2024 et 2023. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont établis pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, sauf pour les Fonds, les catégories ou les séries créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'aux 31 décembre 2024 et 2023.

Notes des états financiers

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

2. Informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

Au 31 décembre 2024, les Fonds n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

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

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

d) Compensation

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

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

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

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

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

j) Swaps

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

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

k) Prêt de titres

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

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

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

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

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

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

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

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

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

p) Normes publiées mais non encore entrées en vigueur

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

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

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à l'IFRS 9 et à l'IFRS 7. Entre autres modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la date de règlement et a introduit un choix de méthode comptable qui permet à l'entité de décomptabiliser, avant la date du règlement, un passif financier qui sera réglé au moyen d'un système de paiement électronique. Les modifications s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1^{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;
- 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.

Notes des états financiers

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

b) Obligations, débetures et autres titres de créance

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

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

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

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

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

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

d) Dérivés

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

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

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres placements

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

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

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

La variation des parts émises et en circulation pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

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

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

Le gestionnaire peut également imputer à un Fonds un montant inférieur aux frais de gestion maximums, présentés à la note *Taux maximums annuels des frais de gestion facturables* des états du résultat global, et ainsi renoncer aux frais de gestion.

Le gestionnaire peut, en tout temps et à sa seule discrétion, cesser de renoncer aux frais de gestion. Les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états du résultat global.

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

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

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

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

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

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

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

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

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

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

Provision pour impôts en lien avec des titres indiens

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

8. Commissions de courtage et honoraires

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

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

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

Notes des états financiers

9. Opérations entre parties liées

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

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

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

En outre, le gestionnaire prend les dispositions nécessaires relativement aux services administratifs des Fonds (autres que les services de publicité et services promotionnels qui relèvent du gestionnaire), aux services juridiques, aux services aux investisseurs et aux coûts liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire est l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou prend des dispositions pour la prestation de ces services. Depuis le 1^{er} juillet 2023, le gestionnaire paie tous les frais d'administration des Fonds en contrepartie du paiement par les Fonds de frais d'administration fixes.

Ententes et rabais de courtage

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

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

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

Courtier désigné et courtier

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

Dépositaire

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

Fournisseur de services

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

Les montants en dollars versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) au dépositaire au titre des services de prêt de titres pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023 sont présentés dans la note *Fournisseur de services* des états du résultat global.

10. Opérations de couverture

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

11. Garantie sur certains dérivés visés

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

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

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

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

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2024 et 2023 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
21 mars 2025



Fonds mutuels CIBC
Famille de Portefeuilles CIBC

1-800-465-3863

www.cibc.com/fondsmutuels

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.