

États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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

Aux 31 décembre 2025 et 2024 (note 1)

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	2 991 264	2 634 833
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	5 046	6 050
Marge	2 355	862
Dividendes à recevoir	1 363	1 414
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	27 345	–
Montant à recevoir à l'émission de parts	2 437	1 425
Autres montants à recevoir	–	3
Actifs dérivés	9	–
Total de l'actif	3 029 819	2 644 587
Passif		
Passif courant		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	26 885	–
Montant à payer au rachat de parts	2 332	1 019
Passifs dérivés	114	289
Total du passif	29 331	1 308
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	3 000 488	2 643 279
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	672 831	632 277
Catégorie privilégiée	2 093 025	1 793 315
Catégorie F	44 676	44 752
Catégorie Plus-F	189 956	172 935
Catégorie O	–	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (\$) (note 5)		
Catégorie A	123,40	111,66
Catégorie privilégiée	65,96	59,69
Catégorie F	20,62	18,65
Catégorie Plus-F	32,74	29,62
Catégorie O	77,43	69,36

† Prêt de titres

Les tableaux ci-après indiquent que le Fonds avait des actifs qui faisaient l'objet d'opérations de prêt de titres en cours aux 31 décembre 2025 et 2024.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 décembre 2025	122 927	129 479
31 décembre 2024	83 095	88 900

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2025	–	129 479	–	–
31 décembre 2024	–	88 900	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

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

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

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

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

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	1 831	2 907
Revenu de dividendes	35 710	29 999
Profit (perte) sur dérivés	4 744	10 561
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	71 404	36 718
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(241)	6 992
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	208 223	562 068
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	321 671	649 245
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(631)	(4 659)
Revenu tiré du prêt de titres ±	193	313
Total des autres produits	(438)	(4 346)
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	24 357	19 651
Frais d'administration fixes ±±±	1 181	1 014
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	5	6
Coûts de transaction ±±±±	33	92
Retenues d'impôt (note 7)	4 923	4 192
Total des charges avant les renoncations/prises en charge	30 499	24 955
Renoncations/prises en charge par le gestionnaire	(8 114)	(6 158)
Total des charges après les renoncations/prises en charge	22 385	18 797
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	298 848	626 102
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	67 787	169 824
Catégorie privilégiée	206 726	403 695
Catégorie F	4 740	12 372
Catégorie Plus-F	19 595	40 211
Catégorie O	-	-
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie (en milliers)		
Catégorie A	5 659	6 079
Catégorie privilégiée	30 968	26 769
Catégorie F	2 298	2 608
Catégorie Plus-F	5 837	5 309
Catégorie O	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions) (\$)		
Catégorie A	11,98	27,94
Catégorie privilégiée	6,68	15,08
Catégorie F	2,05	4,75
Catégorie Plus-F	3,36	7,57
Catégorie O	8,08	17,58

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

	31 décembre 2025		31 décembre 2024	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers de dollars)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	287	100,0	483	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	(30)	(10,5)	(66)	(13,7)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(64)	(22,3)	(104)	(21,5)
Revenu tiré du prêt de titres	193	67,2	313	64,8

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

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

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	0,10 %
Catégorie privilégiée	0,02 %
Catégorie F	0,02 %
Catégorie Plus-F	0,02 %
Catégorie O	s. o.

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

	2025	2024
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	25	77
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	-	-
Payé à CIBC World Markets Corp.	-	-
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	-	-
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	-	-

Fournisseur de services (note 9)

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

	2025	2024
(en milliers de dollars)	64	104

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

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

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

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie privilégiée		Parts de catégorie F		Parts de catégorie Plus-F	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	67 787	169 824	206 726	403 695	4 740	12 372	19 595	40 211
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡								
Du revenu de placement net	(172)	(2 788)	(15 367)	(20 818)	(147)	(333)	(1 715)	(2 258)
Total des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	(172)	(2 788)	(15 367)	(20 818)	(147)	(333)	(1 715)	(2 258)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	194 065	217 490	366 459	510 697	11 132	12 349	37 232	50 224
Montant reçu au réinvestissement des distributions	172	2 777	15 118	20 486	135	309	1 522	1 993
Montant payé au rachat de parts	(221 298)	(298 994)	(273 226)	(194 752)	(15 936)	(20 423)	(39 613)	(24 438)
Total des transactions sur parts rachetables	(27 061)	(78 727)	108 351	336 431	(4 669)	(7 765)	(859)	27 779
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 554	88 309	299 710	719 308	(76)	4 274	17 021	65 732
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	632 277	543 968	1 793 315	1 074 007	44 752	40 478	172 935	107 203
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	672 831	632 277	2 093 025	1 793 315	44 676	44 752	189 956	172 935

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

Aux 31 décembre 2025 et 2024

Solde au début de la période	5 662	6 439	30 044	23 781	2 400	2 870	5 839	4 785
Parts rachetables émises	1 702	2 211	5 881	9 602	584	742	1 221	1 930
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	1	25	228	340	6	17	46	67
Total des parts rachetables émises	7 365	8 675	36 153	33 723	2 990	3 629	7 106	6 782
Parts rachetables rachetées	(1 912)	(3 013)	(4 423)	(3 679)	(823)	(1 229)	(1 304)	(943)
Solde à la fin de la période	5 453	5 662	31 730	30 044	2 167	2 400	5 802	5 839

Parts de catégorie O

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	–	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	–	–

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

Aux 31 décembre 2025 et 2024

Solde au début de la période	–	–
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–
Total des parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–
Solde à la fin de la période	–	–

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

En décembre 2025, 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 2035 à 2045
23 115	–

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers de dollars)

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

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	298 848	626 102
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	631	4 659
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(71 404)	(36 718)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(208 223)	(562 068)
Achat de placements	(1 784 120)	(2 780 571)
Produits de la vente de placements	1 706 672	2 506 454
Marge	(1 493)	(515)
Dividendes à recevoir	51	(45)
Autres montants à recevoir	3	68
Autres charges à payer et autres passifs	-	(1)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(59 035)	(242 635)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	607 876	790 133
Montant payé au rachat de parts	(548 760)	(537 900)
Distributions versées aux porteurs de parts	(454)	(632)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	58 662	251 601
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	(373)	8 966
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(631)	(4 659)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	6 050	1 743
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	5 046	6 050
Intérêts reçus	1 831	2 907
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	30 864	25 847

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS AMÉRICAINES									
Services de communications									
Advantage Solutions Inc.	10 670	39	13		Roku Inc.	3 941	539	587	
Alphabet Inc., catégorie A	179 462	35 479	77 098		Scholastic Corp.	1 875	75	76	
Alphabet Inc., catégorie C	167 310	14 929	72 061		Shenandoah Telecommunications Co.	1 375	37	22	
Alltice USA Inc., catégorie A	35 607	283	81		Shutterstock Inc.	1 029	79	27	
AMC Entertainment Holdings Inc., catégorie A	8 147	383	17		Sinclair Inc.	1 443	38	30	
Angi Inc.	1 347	29	24		Sirius XM Holdings Inc.	10 492	363	288	
Anterix Inc.	3 217	110	96		Snap Inc., catégorie A	43 496	1 149	482	
Array Digital Infrastructure Inc.	1 578	82	116		Sphere Entertainment Co.	1 769	189	231	
AST SpaceMobile Inc.	9 320	735	929		Stagwell Inc.	10 816	86	73	
AT&T Inc.	223 852	7 271	7 632		Take-Two Interactive Software Inc.	5 685	781	1 998	
Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	1 600	101	87		TechTarget Inc.	6 280	78	47	
ATN International Inc.	462	26	14		TEGNA Inc.	6 041	317	161	
Bandwidth Inc.	772	19	16		Telephone and Data Systems Inc.	3 335	137	188	
Boston Omaha Corp.	1 161	55	20		Thryv Holdings Inc.	967	30	8	
Bumble Inc., catégorie A	4 146	179	20		TKO Group Holdings Inc.	2 576	235	739	
Cable One Inc.	170	111	26		T-Mobile US Inc.	35 645	5 827	9 934	
Cardlytics Inc.	1 679	26	3		Trade Desk Inc. (The)	13 947	556	727	
CarGurus Inc.	2 933	119	154		TripAdvisor Inc.	3 915	147	78	
Cars.com Inc.	2 201	61	37		Trump Media & Technology Group Corp.	8 627	300	157	
Charter Communications Inc., catégorie A	3 988	1 437	1 143		Uniti Group Inc.	4 868	51	47	
Cinemark Holdings Inc.	3 794	121	121		Verizon Communications Inc.	129 912	7 801	7 263	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	44 347	116	134		Vivid Seats Inc., catégorie A	213	45	2	
Cogent Communications Holdings Inc.	1 523	73	45		Walt Disney Co. (The)	57 022	5 757	8 904	
Comcast Corp., catégorie A	113 472	3 246	4 655		Warner Bros. Discovery Inc.	79 739	3 374	3 154	
DoubleVerify Holdings Inc.	5 283	218	83		Warner Music Group Corp., catégorie A	4 542	214	191	
EchoStar Communications Corp., catégorie A	5 720	323	853		Yelp Inc.	2 178	153	91	
Electronic Arts Inc.	8 574	729	2 405		Ziff Davis Inc.	1 633	104	79	
Entravision Communications Corp., catégorie A	21 754	106	87		ZipRecruiter Inc., catégorie A	7 961	94	43	
Eventbrite Inc., catégorie A	10 340	105	63		ZoomInfo Technologies Inc., catégorie A	12 132	651	169	
EverQuote Inc., catégorie A	903	24	33				129 710	295 783	9,8 %
Fox Corp., catégorie A	7 584	413	761		Consommation discrétionnaire				
Fox Corp., catégorie B	7 466	309	665		Abercrombie & Fitch Co., catégorie A	1 551	98	268	
Frontier Communications Parent Inc.	7 742	288	405		Academy Sports and Outdoors Inc.	2 335	90	160	
fuboTV Inc.	8 753	19	30		Accel Entertainment Inc.	2 447	34	38	
Getty Images Holdings Inc.	12 215	66	22		Acushnet Holdings Corp.	2 126	113	233	
Globalstar Inc.	5 193	229	435		Adient PLC	3 034	150	80	
Gogo Inc.	3 900	60	25		ADT Inc.	23 927	234	265	
Gray Television Inc.	2 999	52	20		Adtalem Global Education Inc.	1 225	54	174	
Grindr Inc.	9 961	140	185		Advance Auto Parts Inc.	1 860	151	100	
IAC / InterActiveCorp.	2 567	267	138		Airbnb Inc., catégorie A	13 685	3 221	2 549	
IDT Corp., catégorie B	762	31	54		A-Mark Precious Metals Inc.	720	31	34	
Iridium Communications Inc.	3 880	88	93		Amazon.com Inc.	329 200	36 148	104 294	
John Wiley & Sons Inc., catégorie A	1 534	71	64		American Axle & Manufacturing Inc.	3 750	69	33	
Liberty Broadband Corp., catégorie A	584	42	39		American Eagle Outfitters Inc.	6 086	106	220	
Liberty Latin America Ltd., catégorie C	11 256	125	115		Aramark	8 163	305	413	
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, catégorie A	782	67	96		Arhaus Inc.	1 416	32	22	
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, catégorie C	6 890	630	932		ARKO Corp.	4 207	52	26	
Live Nation Entertainment Inc.	7 433	649	1 454		Asbury Automotive Group Inc.	657	61	210	
Lumen Technologies Inc.	39 721	864	424		AutoNation Inc.	1 163	123	330	
Madison Square Garden Co. (The)	594	136	211		AutoZone Inc.	552	517	2 570	
Madison Square Garden Entertainment Corp.	1 237	54	91		Bath & Body Works Inc.	7 087	262	195	
Magnite Inc.	4 494	222	100		Beazer Homes USA Inc.	1 025	42	29	
Match Group Inc.	7 415	401	329		Best Buy Co. Inc.	6 769	354	622	
MediaAlpha Inc., catégorie A	1 455	37	26		Beyond Inc.	1 408	158	11	
Meta Platforms Inc., catégorie A	66 829	19 176	60 547		BJ's Restaurants Inc.	721	30	39	
National CineMedia Inc.	3 026	22	16		Bloomin' Brands Inc.	2 667	72	23	
Nefflix Inc.	136 223	4 302	17 531		Booking Holdings Inc.	1 027	1 785	7 549	
New York Times Co. (The), catégorie A	5 182	227	494		Boot Barn Holdings Inc.	946	57	229	
News Corp., catégorie A	11 775	240	422		BorgWarner Inc.	7 312	258	452	
News Corp., catégorie B	6 039	175	246		Boyd Gaming Corp.	2 471	129	289	
Nexstar Media Group Inc., catégorie A	1 026	95	286		Bright Horizons Family Solutions Inc.	1 802	144	251	
Nextdoor Holdings Inc.	28 583	86	82		Brinker International Inc.	1 383	72	272	
Omnicom Group Inc.	9 851	797	1 092		Brunswick Corp.	2 153	129	219	
Pinterest Inc., catégorie A	18 685	768	664		Buckle Inc.	1 537	54	113	
PubMatic Inc., catégorie A	4 297	103	52		Build-A-Bear-Workshop Inc.	460	19	39	
QuinStreet Inc.	1 680	29	33		Burlington Stores Inc.	2 000	257	793	
Reddit Inc., catégorie A	4 360	724	1 376		Caesars Entertainment Inc.	6 851	641	220	
Reservoir Media Inc.	2 352	26	24		Caleres Inc.	1 018	23	17	
Roblox Corp., catégorie A	21 054	1 938	2 342		Callaway Golf Co.	8 570	200	137	
					Camping World Holdings Inc., catégorie A	1 357	47	18	
					Canoo Inc.	98	7	-	
					CarMax Inc.	4 977	251	264	
					Carnival Corp.	36 010	1 037	1 509	
					Cartier's Inc.	1 186	82	53	
					Carvana Co.	4 255	858	2 465	
					CAVA Group Inc.	3 537	322	285	
					Cavco Industries Inc.	259	55	210	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Century Communities Inc.	1 022	62	83		Lear Corp.	1 774	193	279	
Cheesecake Factory Inc. (The)	1 568	67	109		Legacy Housing Corp.	789	23	21	
Chegg Inc.	3 609	131	5		Leggett & Platt Inc.	4 540	163	69	
Chewy Inc.	6 762	269	307		Lennar Corp., catégorie A	7 211	611	1 017	
Chipotle Mexican Grill Inc.	42 847	888	2 176		Leslie's Inc.	260	139	1	
Choice Hotels International Inc.	1 534	156	201		Levi Strauss & Co., catégorie A	3 296	81	94	
Churchill Downs Inc.	2 303	124	360		LGI Homes Inc.	763	96	45	
Columbia Sportswear Co.	1 933	229	146		Liberty Live Holdings Inc., catégorie A	727	80	81	
Coupage Inc.	51 879	1 208	1 680		Liberty Live Holdings Inc., catégorie C	1 988	230	227	
Coursera Inc.	5 047	162	51		Life Time Group Holdings Inc.	6 160	139	225	
Cracker Barrel Old Country Store Inc.	645	68	22		Lindblad Expeditions Holdings Inc.	1 845	21	37	
Crocs Inc.	1 902	81	223		Lithia Motors Inc., catégorie A	790	159	360	
D.R. Horton Inc.	10 029	702	1 983		LKQ Corp.	8 311	249	344	
Dana Inc.	4 376	98	143		Lowe's Cos. Inc.	17 280	1 674	5 720	
Darden Restaurants Inc.	3 607	282	911		Lucid Group Inc.	10 652	1 010	155	
Dave & Buster's Entertainment Inc.	1 232	55	27		Lucky Strike Entertainment Corp.	2 826	49	33	
Deckers Outdoor Corp.	4 571	213	650		Luminar Technologies Inc.	614	76	-	
Denny's Corp.	1 875	21	16		M/I Homes Inc.	885	77	155	
Designer Brands Inc.	1 474	25	15		Macy's Inc.	8 576	250	260	
Dick's Sporting Goods Inc.	2 037	205	553		Malibu Boats Inc.	637	36	25	
Dillard's Inc., catégorie A	380	85	316		MarineMax Inc.	595	35	20	
Dine Brands Global Inc.	491	33	22		Marriott International Inc., catégorie A	9 162	1 149	3 901	
Domino's Pizza Inc.	1 081	181	618		Marriott Vacations Worldwide Corp.	1 052	111	83	
DoorDash Inc., catégorie A	12 507	2 805	3 888		Mattel Inc.	11 230	369	306	
Dorman Products Inc.	953	67	161		Mathews International Corp., catégorie A	1 056	45	38	
DraftKings Inc., catégorie A	14 845	942	702		McDonald's Corp.	23 193	3 744	9 729	
Dream Finders Homes Inc., catégorie A	1 015	56	24		Meritage Homes Corp.	2 281	102	206	
Duolingo Inc.	1 330	275	320		MGM Resorts International	8 465	219	424	
Dutch Bros Inc., catégorie A	3 912	283	329		Mister Car Wash Inc.	10 082	132	77	
eBay Inc.	15 497	404	1 853		Modine Manufacturing Co.	1 616	58	296	
Ethan Allen Interiors Inc.	743	23	23		Mohawk Industries Inc.	1 974	267	296	
Etsy Inc.	3 783	244	288		Monarch Casino & Resort Inc.	577	42	76	
European Wax Center Inc., catégorie A	1 684	39	8		Monro Inc.	1 005	61	28	
Expedia Group Inc.	4 072	524	1 583		Movado Group Inc.	603	23	17	
FIGS Inc., catégorie A	5 455	207	85		Murphy USA Inc.	643	88	356	
First Watch Restaurant Group Inc.	1 871	58	39		National Vision Holdings Inc.	2 448	105	87	
Five Below Inc.	1 730	159	447		Newell Brands Inc.	13 273	533	68	
Floor & Decor Holdings Inc., catégorie A	3 343	249	279		Nike Inc., catégorie B	38 037	1 894	3 326	
Ford Motor Co.	122 088	2 351	2 199		Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	13 399	481	410	
Fox Factory Holding Corp.	1 285	61	30		NVR Inc.	98	261	981	
frontdoor Inc.	2 427	106	192		Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	1 911	114	287	
GameStop Corp., catégorie A	13 783	345	380		O'Reilly Automotive Inc.	28 433	652	3 560	
Gap Inc. (The)	11 528	347	405		Oxford Industries Inc.	521	39	24	
General Motors Co.	30 004	1 115	3 349		Papa John's International Inc.	977	56	52	
Gentex Corp.	7 480	132	239		Patrick Industries Inc.	1 051	56	156	
Gentherm Inc.	1 080	55	54		Peloton Interactive Inc., catégorie A	11 716	430	99	
Genuine Parts Co.	4 378	405	739		Penn National Gaming Inc.	4 764	233	96	
G-III Apparel Group Ltd.	1 350	54	54		Penske Automotive Group Inc.	2 099	329	456	
Golden Entertainment Inc.	920	32	34		Perdoceo Education Corp.	2 180	37	88	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	9 101	308	109		Petco Health & Wellness Co. Inc.	6 904	133	27	
Graham Holdings Co., catégorie B	114	70	172		PHINIA Inc.	1 449	61	125	
Grand Canyon Education Inc.	938	76	214		Planet Fitness Inc., catégorie A	2 634	112	392	
Green Brick Partners Inc.	1 425	49	123		Polaris Inc.	1 784	109	155	
Group 1 Automotive Inc.	422	52	228		Pool Corp.	1 196	178	376	
Groupon Inc.	3 337	67	81		Portillo's Inc., catégorie A	1 781	55	11	
H&R Block Inc.	4 364	128	261		PulteGroup Inc.	6 080	240	979	
Harley-Davidson Inc.	4 266	164	120		Pursuit Attractions and Hospitality Inc.	695	36	32	
Hasbro Inc.	4 406	290	496		PVH Corp.	1 482	153	136	
Haverty Furniture Cos. Inc.	415	18	13		QuantumScape Corp.	22 154	367	317	
Helen of Troy Ltd.	750	43	22		QVC Group Inc.	247	17	4	
Hilton Grand Vacations Inc.	3 324	146	204		Ralph Lauren Corp.	1 252	119	608	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	8 065	853	3 180		RCI Hospitality Holdings Inc.	235	22	8	
Holley Inc.	3 611	22	20		Red Rock Resorts Inc.	1 862	85	158	
Home Depot Inc. (The)	31 955	6 129	15 092		Rent-A-Center Inc.	1 607	66	39	
Hovnanian Enterprises Inc., catégorie A	177	35	24		Revolve Group Inc.	1 300	40	54	
Hyatt Hotels Corp., catégorie A	1 409	79	310		RH	569	134	140	
Installed Building Products Inc.	884	124	315		Rivian Automotive Inc., catégorie A	39 467	1 262	1 068	
Jack in the Box Inc.	574	33	15		Ross Stores Inc.	10 525	546	2 602	
KB Home	2 373	83	184		Royal Caribbean Cruises Ltd.	8 369	991	3 204	
Kohl's Corp.	3 481	161	98		Rush Street Interactive Inc.	3 614	64	96	
Kontoor Brands Inc.	1 765	54	148		Sabre Corp.	12 141	223	23	
Krispy Kreme Inc.	5 410	103	30		Sally Beauty Holdings Inc.	3 138	67	61	
Kura Sushi USA Inc., catégorie A	335	51	24		SeaWorld Entertainment Inc.	2 061	87	103	
Las Vegas Sands Corp.	23 623	1 636	2 110		Service Corp. International	4 549	232	487	
Latham Group Inc.	3 480	18	30		Shake Shack Inc., catégorie A	1 259	118	140	
Laureate Education Inc.	4 835	67	223		SharkNinja Inc.	4 339	400	666	
La-Z-Boy Inc.	1 461	69	75		Shoe Carnival Inc.	765	30	18	
LCI Industries	809	65	135		Signet Jewelers Ltd.	1 377	122	157	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Six Flags Entertainment Corp.	1 509	105	32		Coca-Cola Co. (The)	134 748	7 282	12 930	
Skyline Champion Corp.	1 792	104	208		Coca-Cola Consolidated Inc.	2 510	177	528	
Smith & Wesson Brands Inc.	1 266	30	17		Colgate-Palmolive Co.	24 902	1 511	2 701	
Somnigroup International Inc.	6 467	240	792		Conagra Brands Inc.	14 738	580	350	
Sonic Automotive Inc.	722	41	61		Constellation Brands Inc., catégorie A	5 431	816	1 028	
Sonos Inc.	3 915	100	94		Costco Wholesale Corp.	13 858	4 712	16 402	
Standard Motor Products Inc.	860	43	43		Coty Inc., catégorie A	27 727	441	117	
Starbucks Corp.	35 779	1 714	4 135		Darling Ingredients Inc.	5 026	173	248	
Steven Madden Ltd.	2 449	79	140		Dollar General Corp.	6 860	579	1 250	
Stitch Fix Inc., catégorie A	2 215	16	16		Dollar Tree Inc.	6 789	472	1 146	
Stoneridge Inc.	1 027	24	8		e.l.f. Beauty Inc.	1 713	110	179	
Strategic Education Inc.	718	65	79		Edgewell Personal Care Co.	1 522	79	36	
Stride Inc.	1 353	50	121		Energizer Holdings Inc.	2 333	111	64	
Sturm, Ruger & Co. Inc.	634	52	28		Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	7 251	838	1 042	
Sweetgreen Inc., catégorie A	3 136	88	29		Flowers Foods Inc.	6 464	112	97	
Tapestry Inc.	7 288	234	1 278		Fresh Del Monte Produce Inc.	1 568	52	77	
Target Hospitality Corp.	6 204	81	68		Freshpet Inc.	1 517	125	127	
Taylor Morrison Home Corp.	3 367	126	272		General Mills Inc.	16 475	894	1 051	
Tesla Inc.	102 410	17 614	63 214		Grocery Outlet Holding Corp.	3 077	122	43	
Texas Roadhouse Inc., catégorie A	2 062	129	470		Hain Celestial Group Inc.	2 569	94	4	
Thor Industries Inc.	1 681	116	237		Herbalife Nutrition Ltd.	3 120	49	55	
TJX Cos. Inc. (The)	35 562	1 480	7 498		Hershey Co. (The)	4 706	564	1 175	
Toll Brothers Inc.	2 970	135	551		Hormel Foods Corp.	17 208	615	560	
TopBuild Corp.	984	127	563		Ingles Markets Inc., catégorie A	466	19	44	
Torrid Holdings Inc.	3 060	20	4		Ingredion Inc.	2 116	161	320	
Tractor Supply Co.	16 917	348	1 161		Inter Parfums Inc.	1 002	112	117	
Travel + Leisure Co.	2 215	70	214		J&J Snack Foods Corp.	574	58	71	
TRI Pointe Homes Inc.	3 028	88	131		J.M. Smucker Co. (The)	3 309	397	444	
Udemy Inc.	4 620	81	37		John B. Sanfilippo & Son Inc.	352	30	34	
Ulta Beauty Inc.	1 522	548	1 264		Kenvue Inc.	61 421	1 918	1 454	
Under Armour Inc., catégorie A	6 724	203	46		Keurig Dr Pepper Inc.	42 047	1 737	1 617	
Under Armour Inc., catégorie C	7 264	64	48		Kimberly-Clark Corp.	10 222	1 179	1 416	
Universal Technical Institute Inc.	2 760	76	99		Kraft Heinz Co. (The)	36 469	2 441	1 214	
Urban Outfitters Inc.	2 847	105	294		Kroger Co. (The)	20 875	615	1 790	
V.F. Corp.	12 088	451	300		Lamb Weston Holdings Inc.	4 485	311	258	
Vail Resorts Inc.	1 219	193	222		Maplebear Inc.	8 714	457	538	
Valvoline Inc.	4 070	88	162		Marzetti Co. (The)	851	120	192	
Victoria's Secret & Co.	2 238	135	166		McCormick & Co. Inc.	7 820	394	731	
Visteon Corp.	900	94	117		MGP Ingredients Inc.	676	54	23	
Warby Parker Inc., catégorie A	3 229	145	97		Mission Produce Inc.	2 456	47	39	
Wayfair Inc., catégorie A	3 392	370	467		Molson Coors Beverage Co.	6 144	449	394	
Wendy's Co. (The)	6 483	98	74		Mondelez International Inc., catégorie A	39 869	1 858	2 946	
Whirlpool Corp.	1 718	223	170		Monster Beverage Corp.	31 648	1 378	3 330	
Williams-Sonoma Inc.	3 818	444	936		National Beverage Corp.	2 916	163	128	
Wingstop Inc.	915	110	300		Nu Skin Enterprises Inc., catégorie A	1 448	55	19	
Winmark Corp.	106	28	59		PepsiCo Inc.	44 436	5 323	8 753	
Winnebago Industries Inc.	900	41	50		Performance Food Group Co.	4 835	257	597	
Wolverine World Wide Inc.	2 400	46	60		Philip Morris International Inc.	49 009	4 428	10 790	
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	2 499	102	259		Pilgrim's Pride Corp.	7 365	332	394	
Wynn Resorts Ltd.	3 504	416	579		Post Holdings Inc.	1 839	101	250	
XPEL Inc.	889	73	61		PriceSmart Inc.	923	96	155	
Xponential Fitness Inc., catégorie A	766	17	9		Procter & Gamble Co. (The)	74 910	8 208	14 735	
YETI Holdings Inc.	2 685	141	163		Reynolds Consumer Products Inc.	6 593	252	207	
Yum! Brands Inc.	9 016	632	1 872		Seaboard Corp.	28	101	171	
		127 943	316 951	10,6 %	Simply Good Foods Co. (The)	3 076	109	85	
Biens de consommation de base					Spectrum Brands Holdings Inc.	924	87	75	
Albertsons Cos. Inc., catégorie A	17 994	475	424		Sprouts Farmers Markets Inc.	3 150	165	344	
Altria Group Inc.	51 788	3 059	4 099		SunOpta Inc.	3 598	32	19	
Andersons Inc. (The)	1 072	50	78		Sysco Corp.	14 735	665	1 490	
Archer-Daniels-Midland Co.	14 804	679	1 168		Target Corp.	14 001	1 249	1 878	
B&G Foods Inc.	2 429	82	14		Tootsie Roll Industries Inc.	1 292	48	65	
Beauty Health Co. (The)	4 742	49	9		TreeHouse Foods Inc.	1 677	105	54	
BellRing Brands Inc.	4 143	128	152		Turning Point Brands Inc.	688	23	102	
Beyond Meat Inc.	2 081	198	2		Tyson Foods Inc., catégorie A	8 931	429	719	
BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	4 167	221	515		United Natural Foods Inc.	1 742	64	81	
Boston Beer Co. Inc. (The), catégorie A	312	112	84		Universal Corp.	923	59	67	
Brown-Forman Corp., catégorie B	9 650	339	345		US Foods Holding Corp.	6 939	317	717	
Bunge Global SA	6 164	556	754		USANA Health Sciences Inc.	552	27	15	
Calavo Growers Inc.	593	29	18		Utz Brands Inc.	2 805	64	40	
Cal-Maine Foods Inc.	1 429	68	156		Vita Coco Co. Inc. (The)	2 267	88	165	
Campbell Soup Co.	9 184	555	351		Vital Farms Inc.	1 319	44	58	
Casey's General Stores Inc.	1 167	166	885		Waldencast PLC, catégorie A	24 642	82	64	
Celsius Holdings Inc.	8 209	499	515		Walgreens Boots Alliance Inc.	26 568	-	-	
Central Garden & Pet Co., catégorie A	1 751	68	70		Walmart Inc.	247 969	14 231	37 918	
Chefs' Warehouse Inc. (The)	1 192	48	102		WD-40 Co.	413	61	112	
Church & Dwight Co. Inc.	7 589	404	873		Weis Markets Inc.	826	55	73	
Clorox Co. (The)	3 874	473	536		Westrock Coffee Co.	9 501	82	53	
							79 903	149 725	5,0 %

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Énergie					Services financiers				
Antero Midstream Corp.	15 389	284	376		Select Energy Services Inc., catégorie A	3 257	46	47	
Antero Resources Corp.	9 461	317	447		SM Energy Co.	3 751	115	96	
APA Corp.	11 676	538	392		Talos Energy Inc.	5 213	98	79	
Archrock Inc.	4 935	99	176		Targa Resources Corp.	7 024	528	1 779	
Atlas Energy Solutions Inc.	3 202	102	41		TETRA Technologies Inc.	10 338	104	133	
Baker Hughes Co.	32 099	1 258	2 006		Texas Pacific Land Corp.	2 163	495	853	
Bristow Group Inc.	1 107	40	56		Tidewater Inc.	1 601	70	111	
Cactus Inc.	2 048	95	128		VAALCO Energy Inc.	3 581	22	18	
California Resources Corp.	2 751	124	169		Valaris Ltd.	2 250	213	156	
Centrus Energy Corp., catégorie A	674	95	225		Valero Energy Corp.	10 651	665	2 380	
Cheniere Energy Inc.	6 836	639	1 824		Viper Energy Inc., catégorie A	5 218	267	277	
Chevron Corp.	64 314	6 997	13 454		Vitesse Energy Inc.	1 009	22	27	
Chord Energy Corp.	1 765	215	225		Weatherford International PLC	2 243	189	241	
Civitas Resources Inc.	3 151	194	117		Williams Cos. Inc. (The)	39 296	1 488	3 242	
Clean Energy Fuels Corp.	7 236	85	21		World Fuel Services Corp.	1 782	56	57	
CNX Resources Corp.	4 762	99	240				51 074	85 807	2,9%
Comstock Resources Inc.	10 926	171	348		Services financiers				
ConocoPhillips Co.	38 482	2 686	4 944		1st Source Corp.	695	39	60	
Core Laboratories Inc.	1 605	38	35		Acacia Research Corp.	3 038	21	16	
Core Natural Resources Inc.	1 695	98	206		Acadian Asset Management Inc.	1 186	28	76	
Coterra Energy Inc.	23 564	447	851		Affiliated Managers Group Inc.	1 023	158	405	
Crescent Energy Inc., catégorie A	7 244	114	83		Affirm Holdings Inc.	8 779	676	897	
CVR Energy Inc.	3 302	61	115		Aflac Inc.	18 556	740	2 808	
Delek US Holdings Inc.	3 616	126	147		AGNC Investment Corp.	32 098	604	472	
Devon Energy Corp.	19 857	790	998		Alerus Financial Corp.	732	21	23	
Diamondback Energy Inc.	8 920	1 473	1 841		Allstate Corp. (The)	9 009	1 008	2 574	
Dorian LPG Ltd.	1 297	40	43		Ally Financial Inc.	9 543	316	593	
DT Midstream Inc.	3 170	150	521		Amalgamated Financial Corp.	1 096	35	48	
EOG Resources Inc.	16 824	1 356	2 425		Ambac Financial Group Inc.	23 893	286	255	
EQT Corp.	19 228	913	1 415		Amerant Bancorp Inc.	986	31	26	
Excellerate Energy Inc., catégorie A	777	23	30		American Express Co.	22 332	2 655	11 340	
Expand Energy Corp.	7 337	676	1 111		American Financial Group Inc.	4 260	514	799	
Expro Group Holdings NV	3 468	91	64		American International Group Inc.	19 136	2 495	2 247	
Exxon Mobil Corp.	133 042	10 930	21 975		Ameriprise Financial Inc.	2 905	461	1 955	
Granite Ridge Resources Inc.	4 730	43	31		Ameris Bancorp	2 218	108	226	
Green Plains Inc.	6 069	125	82		Amerisafe Inc.	626	38	33	
Gulfport Energy Corp.	575	57	164		Annaly Capital Management Inc.	19 783	807	607	
Halliburton Co.	27 761	994	1 077		Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	4 439	86	59	
Helix Energy Solutions Group Inc.	4 479	30	39		Apollo Global Management Inc.	18 267	1 928	3 629	
Helmerich & Payne Inc.	3 135	145	123		Arbor Realty Trust Inc.	5 901	93	63	
HF Sinclair Corp.	6 193	216	392		Ares Management Corp., catégorie A	6 653	799	1 476	
Innovex International Inc.	1 051	38	32		ARMOUR Residential REIT Inc.	3 468	154	84	
International Seaways Inc.	1 517	106	101		Arthur J. Gallagher & Co.	9 833	2 129	3 493	
Kinder Morgan Inc.	71 476	2 369	2 697		Artisan Partners Asset Management Inc.	2 174	124	122	
Kinetik Holdings Inc.	1 844	101	91		Associated Banc-Corp.	4 584	126	162	
Kodiak Gas Services Inc.	2 463	95	126		Assurant Inc.	2 154	342	712	
Kosmos Energy Ltd.	15 264	127	19		Atlantic Union Bankshares Corp.	4 018	165	195	
Liberty Energy Inc.	5 154	104	131		Atlantius Holdings Corp.	549	22	50	
Magnolia Oil & Gas Corp., catégorie A	5 766	112	173		Axos Financial Inc.	1 858	82	220	
Marathon Petroleum Corp.	10 081	841	2 250		B. Riley Financial Inc.	7 180	79	46	
Matador Resources Co.	3 778	154	220		Banc of California Inc.	5 816	121	154	
Murphy Oil Corp.	4 857	200	208		BancFirst Corp.	1 018	83	148	
Nabors Industries Ltd.	323	36	24		Bancorp Inc. (The)	1 794	47	166	
New Fortress Energy Inc.	6 424	214	10		Bank First Corp.	455	48	76	
NextDecade Corp.	14 328	115	104		Bank of America Corp.	228 218	8 157	17 228	
Northern Oil and Gas Inc.	3 226	114	95		Bank of Hawaii Corp.	1 295	89	122	
NOV Inc.	12 371	403	265		Bank of New York Mellon Corp. (The)	23 650	1 335	3 768	
Occidental Petroleum Corp.	30 333	1 494	1 712		Bank OZK	3 584	163	226	
Oceaneering International Inc.	3 161	57	104		BankUnited Inc.	2 483	98	152	
ONEOK Inc.	19 404	1 500	1 958		Banner Corp.	1 102	73	95	
Ovintiv Inc.	8 542	304	459		Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	44 056	11 536	30 395	
Par Pacific Holdings Inc.	1 947	74	94		Berkshire Hills Bancorp Inc.	2 960	104	107	
Patterson-UTI Energy Inc.	12 540	217	105		BGC Group Inc., catégorie A	12 181	82	149	
PBF Energy Inc.	5 208	126	194		BlackRock Inc.	5 006	2 921	7 354	
Peabody Energy Corp.	4 003	74	163		Blackstone Inc.	22 931	1 774	4 851	
Permian Resources Corp.	22 953	403	442		Blackstone Mortgage Trust Inc., catégorie A	5 293	207	139	
Phillips 66	13 721	1 049	2 430		Block Inc.	17 854	1 437	1 595	
ProFrac Holding Corp., catégorie A	4 865	58	26		Blue Owl Capital Inc.	20 062	343	411	
ProPetro Holding Corp.	3 496	43	46		BOK Financial Corp.	2 081	228	338	
Range Resources Corp.	7 586	240	367		Bread Financial Holdings Inc.	1 535	186	156	
REX American Resources Corp.	1 248	28	55		BrightHouse Financial Inc.	5 157	398	459	
Riley Exploration Permian Inc.	631	26	23		BrightSpire Capital Inc.	3 621	32	28	
Ring Energy Inc.	5 536	16	7		Brown & Brown Inc.	12 076	776	1 321	
RPC Inc.	6 535	58	49		Business First Bancshares Inc.	1 104	33	40	
Sable Offshore Corp.	4 630	76	57		Byline Bancorp Inc.	1 616	48	65	
SandRidge Energy Inc.	1 217	31	24		Cadence Bank	5 753	199	338	
Schlumberger Ltd.	47 333	2 719	2 493						

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Camden National Corp.	432	22	26		First Horizon Corp.	17 602	351	577	
Cannae Holdings Inc.	2 378	69	51		First Interstate BancSystem Inc.	3 416	138	162	
Cantaloupe Inc.	2 291	18	33		First Merchants Corp.	1 865	82	96	
Capital City Bank Group Inc.	991	44	58		First Mid Bancshares Inc.	943	38	50	
Capital One Financial Corp.	20 436	1 897	6 798		FirstCash Holdings Inc.	1 384	72	303	
Capitol Federal Financial Inc.	4 885	71	46		Fiserv Inc.	16 750	1 219	1 544	
Carlyle Group Inc. (The)	11 608	628	942		Flagstar Financial Inc.	12 804	424	221	
Cass Information Systems Inc.	347	17	20		Flywire Corp.	3 801	159	74	
Cathay General Bancorp	2 303	95	153		Franklin BSP Realty Trust Inc.	2 483	47	34	
Cboe Global Markets Inc.	3 336	352	1 149		Franklin Resources Inc.	16 405	482	538	
Central Pacific Financial Corp.	915	25	39		Fulton Financial Corp.	5 086	94	135	
Charles Schwab Corp. (The)	55 930	2 704	7 670		Genworth Financial Inc., catégorie A	28 221	425	350	
Chimera Investment Corp.	2 899	123	49		German American Bancorp Inc.	1 049	46	56	
Cincinnati Financial Corp.	7 617	1 066	1 707		Glacier Bancorp Inc.	3 522	145	213	
Citigroup Inc.	57 374	5 575	9 189		Global Payments Inc.	7 476	557	794	
Citizens Financial Group Inc.	13 291	523	1 066		Globe Life Inc.	2 925	155	561	
City Holding Co.	471	42	77		Goldman Sachs Group Inc. (The)	9 532	2 304	11 500	
Claros Mortgage Trust Inc.	15 803	119	66		Goosehead Insurance Inc., catégorie A	2 052	193	207	
CME Group Inc.	11 545	1 703	4 327		Great Southern Bancorp Inc.	312	21	26	
CNB Financial Corp.	776	24	28		Green Dot Corp., catégorie A	2 015	55	35	
CNO Financial Group Inc.	3 501	90	204		Greene County Bancorp Inc.	482	15	15	
Coastal Financial Corp. of Washington	818	77	129		Hamilton Lane Inc., catégorie A	1 260	91	232	
Cohen & Steers Inc.	1 768	152	152		Hancock Whitney Corp.	2 729	159	239	
Coinbase Global Inc., catégorie A	6 630	2 147	2 058		Hanmi Financial Corp.	859	22	32	
Columbia Banking Systems Inc.	9 563	339	367		Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	3 527	133	152	
Columbia Financial Inc.	3 209	72	68		Hanover Insurance Group Inc. (The)	2 131	350	535	
Comerica Inc.	4 165	314	497		Hartford Financial Services Group Inc. (The)	10 447	875	1 976	
Commerce Bancshares Inc.	4 539	178	326		HBT Financial Inc.	1 722	44	61	
Community Bank Systems Inc.	1 840	108	145		HCI Group Inc.	1 147	245	302	
Community Trust Bancorp Inc.	718	35	56		Heritage Commerce Corp.	3 118	36	51	
ConnectOne Bancorp Inc.	1 346	37	48		Heritage Financial Corp.	1 273	34	41	
Corebridge Financial Inc.	19 528	747	809		Hilltop Holdings Inc.	2 001	67	93	
Corpay Inc.	2 256	456	932		Hippo Holdings Inc.	4 184	162	173	
Credit Acceptance Corp.	378	151	230		Home Bancshares Inc.	6 317	167	241	
Cullen / Frost Bankers Inc.	2 064	202	359		HomeTrust Bancshares Inc.	666	24	39	
Customers Bancorp Inc.	1 056	74	106		Hope Bancorp Inc.	4 609	86	69	
CVB Financial Corp.	4 515	93	115		Horace Mann Educators Corp.	1 420	56	90	
Diamond Hill Investment Group	157	36	37		Horizon Bancorp Inc.	1 356	23	32	
DigitalBridge Group Inc.	5 116	219	108		Houlihan Lokey Inc.	1 644	117	393	
Dime Community Bancshares Inc.	1 738	61	72		Huntington Bancshares Inc.	48 456	849	1 154	
Donnelley Financial Solutions Inc.	984	40	63		Independent Bank Corp. (Massachusetts)	1 340	89	134	
Dynex Capital Inc.	4 524	82	87		Independent Bank Corp. (Michigan)	922	32	41	
Eagle Bancorp Inc.	1 060	43	31		Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	13 700	289	1 209	
East West Bancorp Inc.	4 410	252	680		Intercontinental Exchange Inc.	18 435	1 707	4 098	
Eastern Bankshares Inc.	7 534	170	191		International Bancshares Corp.	2 014	98	184	
Ellington Financial Inc.	2 122	42	40		International Money Express Inc.	1 154	37	24	
Employers Holdings Inc.	1 538	80	91		Invesco Ltd.	14 184	346	511	
Enact Holdings Inc.	5 054	192	275		Invesco Mortgage Capital Inc.	1 808	22	21	
Encore Capital Group Inc.	808	36	60		Jack Henry & Associates Inc.	2 313	228	579	
Enova International Inc.	985	40	213		Jackson Financial Inc., catégorie A	2 472	137	362	
Enterprise Financial Services Corp.	1 224	74	91		Jefferies Financial Group Inc.	6 649	251	566	
Equitable Holdings Inc.	10 519	357	688		JPMorgan Chase & Co.	86 090	9 618	38 074	
Equity Bancshares Inc.	572	23	35		Kearny Financial Corp. of Maryland	1 944	25	20	
Erie Indemnity Co., catégorie A	1 993	687	784		Kemper Corp.	2 065	141	115	
Euronet Worldwide Inc.	1 464	109	153		KeyCorp	33 786	805	957	
Evercore Inc., catégorie A	1 193	145	557		Kinsale Capital Group Inc.	1 373	492	737	
EZCORP Inc., catégorie A	2 072	25	55		KKR & Co. Inc.	28 458	2 648	4 979	
F&G Annuities & Life Inc.	5 860	254	248		KKR Real Estate Finance Trust Inc.	3 128	69	35	
F.N.B. Corp.	11 423	217	268		Ladder Capital Corp.	4 501	67	68	
FactSet Research Systems Inc.	1 207	253	481		Lakeland Financial Corp.	727	34	57	
Farmer Mac, catégorie C	286	31	69		Lazard Inc.	3 689	184	246	
Farmers National Banc Corp.	1 760	31	32		Lemonade Inc.	4 295	479	420	
FB Financial Corp.	1 561	76	120		LendingClub Corp.	3 502	37	91	
Federated Hermes Inc.	2 780	95	199		LendingTree Inc.	467	27	34	
Fidelity National Financial Inc.	8 567	452	642		Lincoln National Corp.	6 223	352	380	
Fidelity National Information Services Inc.	16 735	2 007	1 527		Live Oak Bancshares Inc.	1 418	59	67	
Fifth Third Bancorp	20 394	854	1 310		Loews Corp.	6 892	353	996	
First American Financial Corp.	3 309	143	279		LPL Financial Holdings Inc.	2 465	344	1 208	
First Bancorp	1 428	60	100		M&T Bank Corp.	4 815	680	1 332	
First Busey Corp.	3 094	97	101		Markel Corp.	521	709	1 537	
First Citizens BancShares Inc.	419	494	1 234		MarketAxess Holdings Inc.	1 154	243	287	
First Commonwealth Financial Corp.	3 923	66	91		Marqeta Inc., catégorie A	19 673	418	128	
First Community Bankshares Inc.	705	32	33		Marsh & McLennan Cos. Inc.	15 792	1 857	4 021	
First Financial Bancorp	2 970	78	102		Mastercard Inc., catégorie A	28 047	5 758	21 977	
First Financial Bankshares Inc.	4 477	103	184		Mercantile Bank Corp.	511	26	34	
First Financial Corp.	369	21	31						
First Hawaiian Inc.	4 029	144	140						

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Merchants Bank of Indiana	1 452	82	68		Ryan Specialty Group Holdings Inc., catégorie A	9 171	615	650	
Mercury General Corp.	5 009	546	647		S&P Global Inc.	10 083	2 211	7 232	
Meta Financial Group Inc.	926	39	90		S&T Bancorp Inc.	1 104	42	60	
MetLife Inc.	23 281	1 406	2 522		Safety Insurance Group Inc.	511	42	55	
MetroCity Bankshares Inc.	743	25	27		Seacoast Banking Corp. of Florida	2 705	84	117	
MFA Financial Inc.	2 912	78	37		SEI Investments Co.	3 810	165	429	
MGIC Investment Corp.	7 629	186	306		Selective Insurance Group Inc.	2 855	207	328	
Midland States Bancorp Inc.	832	26	24		ServisFirst Bancshares Inc.	1 682	96	166	
Moelis & Co., catégorie A	2 122	115	200		Sezzle Inc.	1 128	22	98	
Moody's Corp.	5 867	1 089	4 114		Shift4 Payments Inc., catégorie A	1 792	183	155	
Morgan Stanley	50 227	3 888	12 239		Simmons First National Corp., catégorie A	4 095	119	106	
Morningstar Inc.	1 355	337	404		Skyward Specialty Insurance Group Inc.	5 882	365	413	
MSCI Inc.	2 400	577	1 890		SLM Corp.	7 096	155	264	
Nasdaq Inc.	18 564	1 074	2 475		SoFi Technologies Inc.	37 502	521	1 348	
National Bank Holdings Corp., catégorie A	1 118	43	58		South Plains Financial Inc.	1 242	44	66	
Navient Corp.	3 659	73	65		Southern Missouri Bancorp Inc.	483	30	39	
NBT Bancorp Inc.	1 487	64	85		Southside Bancshares Inc.	930	34	39	
NCR Atleos Corp.	2 155	62	113		Southstate Bank Corp.	3 151	302	407	
Nelnet Inc., catégorie A	842	77	154		Starwood Property Trust Inc.	9 983	273	247	
Nerdwallet Inc., catégorie A	1 558	35	29		State Street Corp.	8 741	619	1 548	
New York Mortgage Trust Inc.	2 751	45	28		StepStone Group Inc., catégorie A	3 152	198	278	
Nicolet Bankshares Inc.	467	46	78		Stewart Information Services Corp.	998	58	96	
NMI Holdings Inc., catégorie A	2 622	66	147		Stifel Financial Corp.	3 255	166	559	
Northeast Bank	286	22	41		Stock Yards Bancorp Inc.	977	46	87	
Northern Trust Corp.	6 478	572	1 214		StoneX Group Inc.	1 466	47	191	
Northfield Bancorp Inc.	2 453	44	38		Synchrony Financial	11 465	519	1 313	
Northwest Bancshares Inc.	3 964	65	65		Synovus Financial Corp.	4 609	274	317	
OceanFirst Financial Corp.	2 210	66	54		T. Rowe Price Group Inc.	6 770	586	951	
Old National Bancorp	12 075	286	370		Texas Capital Bancshares Inc.	1 475	86	183	
Old Republic International Corp.	17 304	763	1 084		TFS Financial Corp.	9 288	154	171	
Old Second Bancorp Inc.	1 433	27	38		Tiptree Inc.	9 074	224	228	
OneMain Holdings Inc.	3 818	162	354		Toast Inc., catégorie A	15 714	650	766	
Open Lending Corp., catégorie A	4 531	171	10		Tompkins Trustco Inc.	468	34	47	
Orchid Island Capital Inc.	4 675	51	46		TowneBank	2 422	65	111	
Origin Bancorp Inc.	1 086	51	56		TPG Inc.	4 347	273	381	
Oscar Health Inc., catégorie A	9 618	193	190		TPG RE Finance Trust Inc.	2 519	27	30	
P10 Inc., catégorie A	2 203	28	30		Tradeweb Markets Inc., catégorie A	3 715	296	548	
Palomar Holdings Inc.	2 201	321	407		Travelers Cos. Inc. (The)	7 757	1 075	3 088	
Park National Corp.	459	63	96		Trico Bancshares	1 050	49	68	
Payoneer Global Inc.	11 801	92	91		Triumph Financial Inc.	698	41	60	
PayPal Holdings Inc.	29 436	1 945	2 359		Truist Financial Corp.	39 730	1 999	2 683	
Peapack-Gladstone Financial Corp.	780	26	30		Trupanion Inc.	2 103	96	108	
PennyMac Financial Services Inc.	1 596	107	289		TrustCo Bank Corp. NY	791	35	45	
PennyMac Mortgage Investment Trust	3 081	77	53		Trustmark Corp.	2 043	74	109	
Peoples Bancorp Inc.	1 300	49	54		Two Harbors Investment Corp.	2 927	108	42	
Perella Weinberg Partners	1 567	35	37		U.S. Bancorp	47 949	2 095	3 512	
Pinnacle Financial Partners Inc.	2 431	177	318		UMB Financial Corp.	2 278	192	360	
Piper Sandler Cos.	550	76	256		United Bankshares Inc.	4 263	174	225	
PJT Partners Inc., catégorie A	766	88	176		United Community Banks Inc.	3 759	132	161	
PNC Financial Services Group Inc.	12 135	1 888	3 477		United Fire Group Inc.	6 954	344	347	
PRA Group Inc.	1 332	35	32		United Insurance Holdings Corp.	4 329	73	75	
Preferred Bank	466	33	60		Universal Insurance Holdings Inc.	5 079	216	236	
Primerica Inc.	1 129	114	400		Univest Financial Corp.	1 060	35	48	
Principal Financial Group Inc.	7 418	420	898		Unum Group	8 130	513	865	
ProAssurance Corp.	1 587	53	53		Upstart Holdings Inc.	2 726	281	164	
PROG Holdings Inc.	1 535	47	62		UWM Holdings Corp.	3 196	28	19	
Progressive Corp. (The)	19 427	1 852	6 072		Valley National Bancorp	15 224	207	244	
Prosperity Bancshares Inc.	2 855	223	271		Victory Capital Holdings Inc., catégorie A	2 151	90	186	
Provident Financial Services Inc.	4 722	105	128		Virtu Financial Inc.	2 764	91	126	
Prudential Financial Inc.	11 563	914	1 791		Virtus Investment Partners Inc.	260	51	58	
QCR Holdings Inc.	444	29	51		Visa Inc., catégorie A	52 890	8 611	25 459	
Radian Group Inc.	4 687	133	232		Voya Financial Inc.	2 971	150	304	
Raymond James Financial Inc.	6 771	487	1 492		W.R. Berkley Corp.	20 275	1 145	1 951	
Ready Capital Corp.	5 855	86	17		Walker & Dunlop Inc.	1 097	71	91	
Redwood Trust Inc.	4 175	76	32		Washington Federal Inc.	1 924	58	85	
Regions Financial Corp.	27 494	720	1 023		Washington Trust Bancorp Inc.	634	33	26	
Reinsurance Group of America Inc.	2 045	228	571		Webster Financial Corp.	5 357	266	463	
Remitly Global Inc.	5 903	150	112		Wells Fargo & Co.	101 675	5 736	13 006	
Renasant Corp.	3 041	119	147		WestBanco Inc.	2 914	123	133	
Repay Holdings Corp.	2 946	26	15		Westamerica Bancorp	769	52	50	
Republic Bancorp Inc., catégorie A	615	28	58		Western Alliance Bancorp	3 415	188	394	
Rithm Capital Corp.	15 158	255	227		Western Union Co. (The)	10 878	230	139	
RLI Corp.	5 986	392	526		WEX Inc.	1 056	118	216	
Robinhood Markets Inc., catégorie A	24 435	778	3 793		White Mountains Insurance Group Ltd.	124	253	354	
Rocket Cos. Inc., catégorie A	33 705	429	896		Wintrust Financial Corp.	1 920	168	368	
Root Inc. of Ohio, catégorie A	1 034	81	102		WisdomTree Investments Inc.	5 300	69	89	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
World Acceptance Corp.	182	35	35		Bridgebio Pharma Inc.	6 146	264	645	
WSFS Financial Corp.	1 978	99	150		Bristol-Myers Squibb Co.	62 716	4 301	4 643	
Zions Bancorporation NA	4 605	248	370		Brookdale Senior Living Inc.	11 761	229	174	
		176 242	398 804	13,3 %	Bruker Corp.	4 313	223	279	
Soins de santé					C4 Therapeutics Inc.	2 057	22	5	
10X Genomics Inc., catégorie A	3 341	291	75		Cabaletta Bio Inc.	1 210	30	4	
4D Molecular Therapeutics Inc.	4 562	80	47		Cardinal Health Inc.	7 774	587	2 193	
89bio Inc.	2 739	–	–		CareDx Inc.	1 763	66	46	
Abbott Laboratories	55 158	4 101	9 485		Caribou Biosciences Inc.	2 633	16	6	
AbbVie Inc.	55 151	5 547	17 296		Cassava Sciences Inc.	1 254	95	3	
Absci Corp.	3 078	24	15		Castle Biosciences Inc.	840	82	45	
Acadia Healthcare Co. Inc.	2 884	200	56		Catalyst Pharmaceuticals Inc.	3 599	42	115	
Acadia Pharmaceuticals Inc.	5 128	179	188		Celucity Inc.	1 861	172	255	
Aclaris Therapeutics Inc.	17 428	110	72		Celldex Therapeutics Inc.	1 690	71	63	
Adagio Therapeutics Inc.	15 180	51	51		Cencora Inc.	6 359	803	2 948	
AdaptHealth Corp.	4 291	92	59		Centene Corp.	16 708	1 027	944	
Addus HomeCare Corp.	521	54	77		Certara Inc.	5 012	169	61	
ADMA Biologics Inc.	7 275	44	182		Charles River Laboratories International Inc.	1 608	272	440	
Agenus Inc.	464	50	2		Chemed Corp.	464	104	272	
Agilent Technologies Inc.	8 735	944	1 631		Chinook Therapeutics CVR	1 337	–	–	
agilon Health Inc.	12 911	309	12		Cigna Corp.	8 232	1 454	3 110	
Agios Pharmaceuticals Inc.	1 743	114	65		Claritec Corp., catégorie A	520	24	31	
Akero Therapeutics Inc.	1 786	–	–		Cogent Biosciences Inc.	5 225	163	255	
Alector Inc.	3 063	25	7		Collegium Pharmaceutical Inc.	1 013	30	64	
Align Technology Inc.	2 329	397	499		Community Health Systems Inc.	3 845	24	16	
Alignment Healthcare Inc.	9 064	166	246		Concentra Group Holdings Parent Inc.	3 153	96	85	
Allogene Therapeutics Inc.	5 094	108	10		CONMED Corp.	969	144	54	
Alylam Pharmaceuticals Inc.	4 043	686	2 207		Contra Biomed Inc., droits	1 152	–	–	
Alphatec Holdings Inc.	6 431	138	186		Cooper Cos. Inc. (The)	6 239	360	702	
Altimmune Inc.	1 504	17	7		Corcept Therapeutics Inc.	3 712	104	177	
Alumis Inc.	6 600	90	88		CorVel Corp.	1 611	127	150	
ALX Oncology Holdings Inc.	1 518	25	2		Crinetics Pharmaceuticals Inc.	3 695	187	236	
American Well Corp.	318	214	2		Cross Country Healthcare Inc.	1 263	32	14	
Amgen Inc.	16 589	2 453	7 453		CryoPort Inc.	4 556	160	60	
Amicus Therapeutics Inc.	9 251	131	181		Cullinan Oncology Inc.	4 475	74	64	
AMN Healthcare Services Inc.	1 294	71	28		CVS Health Corp.	40 381	2 612	4 399	
Amneal Pharmaceuticals Inc.	9 824	81	170		Cytek Biosciences Inc.	4 399	83	31	
Amphastar Pharmaceuticals Inc.	1 498	42	55		Cytokinetics Inc.	3 187	107	278	
Amylyx Pharmaceuticals Inc.	7 070	149	117		Danaher Corp.	22 329	2 986	7 016	
AnaptysBio Inc.	1 753	92	117		DaVita Inc.	2 204	142	344	
ANI Pharmaceuticals Inc.	637	58	69		Day One Biopharmaceuticals Inc.	2 779	71	36	
Annexon Inc.	2 535	20	17		Definitive Healthcare Corp.	3 517	38	14	
Apellis Pharmaceuticals Inc.	3 772	189	130		Denali Therapeutics Inc.	4 520	155	102	
Apogee Therapeutics Inc.	2 113	193	219		Dentsply Sirona Inc.	6 586	335	103	
Apollo Medical Holdings Inc.	1 551	67	53		Dexcom Inc.	12 075	672	1 100	
Applied Therapeutics Inc.	2 347	18	–		Dianthus Therapeutics Inc.	2 224	106	126	
Arbutus Biopharma Corp.	14 382	78	95		Disc Medicine Inc.	1 195	77	130	
Arcellx Inc.	2 508	137	224		Doximity Inc., catégorie A	3 883	331	236	
Arcturus Therapeutics Holdings Inc.	834	34	7		Dynavax Technologies Corp.	3 947	52	83	
Arcus Biosciences Inc.	5 006	150	164		Dyne Therapeutics Inc.	5 113	165	137	
Arcutis Biotherapeutics Inc.	4 325	113	172		Edgewise Therapeutics Inc.	2 897	70	99	
Ardelyx Inc.	7 400	48	59		Editas Medicine Inc.	2 510	73	7	
Arrowhead Pharmaceuticals Inc.	3 930	104	358		Edwards Lifesciences Corp.	18 736	783	2 192	
Artivion Inc.	1 281	38	80		Elanco Animal Health Inc.	15 695	510	488	
Arvinas Inc.	2 088	109	34		Elevance Health Inc.	7 458	1 751	3 588	
Astria Therapeutics Inc.	3 589	60	64		Eli Lilly and Co.	29 287	9 326	43 200	
AtriCure Inc.	1 430	53	78		Embecta Corp.	1 607	41	26	
Avanos Medical Inc.	1 725	66	27		Encompass Health Corp.	3 173	206	462	
Avantor Inc.	21 174	521	333		Enhabit Inc.	1 633	34	21	
Aveanna Healthcare Holdings Inc.	8 523	57	96		Enliven Therapeutics Inc.	5 015	127	106	
Avidity Biosciences LLC	5 432	372	538		Enovis Corp.	1 645	153	60	
Axsome Therapeutics Inc.	1 699	134	426		Ensign Group Inc. (The)	1 766	113	422	
Azenta Inc.	1 737	84	79		Entrada Therapeutics Inc.	1 002	19	14	
Baxter International Inc.	15 697	685	412		Envista Holdings Corp.	5 063	194	151	
Beam Therapeutics Inc.	2 554	255	97		Esperion Therapeutics Inc.	4 988	21	25	
Becton, Dickinson and Co.	8 832	1 741	2 353		Evolent Health Inc.	3 623	97	20	
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	6 343	83	68		Evolus Inc.	1 767	32	16	
Biogen Inc.	4 547	639	1 098		Exact Sciences Corp.	6 015	433	838	
Biohaven Ltd.	2 462	169	38		Exelixis Inc.	9 427	204	567	
BioLife Solutions Inc.	1 531	75	51		EyePoint Pharmaceuticals Inc.	4 268	107	107	
BioMarin Pharmaceutical Inc.	5 927	507	483		Fate Therapeutics Inc.	3 308	84	4	
Biomea Fusion Inc.	918	19	2		FibroGen Inc.	188	89	2	
Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	725	195	302		Fortrea Holdings Inc.	2 687	118	64	
Bio-Techne Corp.	4 926	226	398		Fulcrum Therapeutics Inc.	5 018	76	78	
Bluebird Bio Inc., en mains tierces	187	–	1		Fulgent Genetics Inc.	1 861	132	67	
Blueprint Medicines Corp.	1 928	–	–		GE HealthCare Technologies Inc.	14 265	2 626	1 606	
Boston Scientific Corp.	46 907	2 133	6 139		Geron Corp.	17 209	62	31	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Gilead Sciences Inc.	38 416	1 647	6 472		Mind Medicine (MindMed) Inc.	4 692	77	86	
Glaukos Corp.	1 551	104	240		Mineralys Therapeutics Inc.	3 371	138	168	
Globus Medical Inc., catégorie A	4 124	266	494		Mirati Therapeutics Inc., droits	1 545	—	—	
GRAIL Inc.	1 509	116	177		Mirum Pharmaceuticals Inc.	2 369	140	257	
Guardant Health Inc.	4 519	394	634		Moderna Inc.	11 888	1 274	481	
Haemonetics Corp.	1 566	81	172		Molina Healthcare Inc.	1 819	274	433	
Halozyne Therapeutics Inc.	3 966	116	366		Myriad Genetics Inc.	2 934	86	25	
Harmony Biosciences Holdings Inc.	1 877	83	96		Natera Inc.	4 283	483	1 347	
Harrow Health Inc.	1 224	30	82		National Healthcare Corp.	435	31	82	
HCA Healthcare Inc.	7 505	1 410	4 809		National Research Corp.	818	36	21	
HealthEquity Inc.	2 700	166	340		Neogen Corp.	7 142	164	69	
HealthStream Inc.	1 103	36	35		NeoGenomics Inc.	4 041	90	65	
Henry Schein Inc.	3 980	159	413		Neumora Therapeutics Inc.	4 676	93	11	
HilleVax Inc.	1 364	—	—		Neurocrine Biosciences Inc.	3 114	258	606	
Hims & Hers Health Inc.	6 548	122	292		Neurogene Inc.	413	22	12	
Hologic Inc.	6 926	330	708		Nkarta Inc.	1 631	18	4	
Humana Inc.	3 866	718	1 359		Novavax Inc.	4 647	724	43	
ICU Medical Inc.	734	99	144		Nurix Therapeutics Inc.	4 435	108	115	
IDEAYA Biosciences Inc.	2 362	92	112		Nuvalent Inc., catégorie A	2 495	193	344	
IDEXX Laboratories Inc.	2 669	628	2 478		Nuvation Bio Inc.	14 401	122	177	
Illumina Inc.	4 736	813	853		Ocular Therapeutix Inc.	11 469	176	191	
Immunome Inc.	4 274	124	126		Olema Pharmaceuticals Inc.	3 186	87	109	
Immunovant Inc.	6 882	241	240		OmniAb Inc.	4 157	18	10	
Incyte Corp.	6 491	469	880		Omniceil Inc.	1 375	95	86	
Inhibrx Biosciences Inc.	713	50	77		OPKO Health Inc.	21 918	104	38	
Inhibrx Inc.	1 380	—	—		Option Care Health Inc.	5 485	137	240	
Innovage Holding Corp.	11 072	82	79		OraSure Technologies Inc.	2 567	20	9	
Innoviva Inc.	2 333	64	64		Organon & Co.	8 100	246	80	
Insmad Inc.	6 869	674	1 641		ORIC Pharmaceuticals Inc.	7 643	91	86	
Inspire Medical Systems Inc.	934	150	118		Orthofix Medical Inc.	1 128	24	23	
Insulet Corp.	2 177	354	849		OrthoPediatrics Corp.	765	43	19	
Integer Holdings Corp.	1 034	82	111		Owens & Minor Inc.	2 327	79	9	
Integra LifeSciences Holdings	2 313	98	39		Pacific Biosciences of California Inc.	8 473	130	22	
Intellia Therapeutics Inc.	2 996	175	37		Pacira Biosciences Inc.	1 557	102	55	
Intuitive Surgical Inc.	11 183	2 153	8 693		PACS Group Inc.	4 781	255	252	
Ionis Pharmaceuticals Inc.	5 017	299	545		Pennant Group Inc. (The)	1 015	30	39	
Iovance Biotherapeutics Inc.	8 520	127	32		Penumbra Inc.	1 208	191	516	
IQVIA Holdings Inc.	5 250	682	1 624		Perspective Therapeutics Inc.	20 917	308	79	
iRadimed Corp.	418	22	56		Pfizer Inc.	175 180	7 251	5 987	
iRhythm Technologies Inc.	950	72	231		Phathom Pharmaceuticals Inc.	2 102	32	48	
Ironwood Pharmaceuticals Inc., catégorie A	5 644	77	26		Phreesia Inc.	1 891	97	44	
īTeos Therapeutics Inc.	1 276	—	—		Pliant Therapeutics Inc.	1 901	49	3	
Jade Biosciences Inc.	4 073	126	86		Praxis Precision Medicines Inc.	900	218	364	
Janux Therapeutics Inc.	1 462	79	28		Prestige Consumer Healthcare Inc.	1 550	65	131	
Johnson & Johnson	78 498	10 057	22 297		Prime Medicine Inc.	3 949	65	19	
KalVista Pharmaceuticals Inc.	5 394	106	120		Privia Health Group Inc.	3 818	133	124	
Keros Therapeutics Inc.	1 137	85	32		PROCEPT BioRobotics Corp.	1 594	72	69	
Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	1 295	34	73		Progyny Inc.	3 052	170	108	
Korro Bio Inc.	228	24	3		Protagonist Therapeutics Inc.	2 667	164	320	
Krystal Biotech Inc.	888	110	301		PTC Therapeutics Inc.	2 355	99	246	
Kura Oncology Inc.	4 972	94	71		Pulse Biosciences Inc.	4 194	72	79	
Kymera Therapeutics Inc.	2 939	243	314		Quantarix Corp.	1 124	33	10	
Labcorp Holdings Inc.	2 652	412	913		Quest Diagnostics Inc.	3 445	279	821	
Lantheus Holdings Inc.	2 175	101	199		QuidelOrtho Corp.	2 115	153	83	
LeMaitre Vascular Inc.	752	45	84		Radnet Inc.	2 228	100	218	
Lexicon Pharmaceuticals Inc.	39 520	75	62		Recursion Pharmaceuticals Inc., catégorie A	15 865	171	89	
LifeStance Health Group Inc.	11 973	120	116		Regeneron Pharmaceuticals Inc.	3 255	1 588	3 448	
Ligand Pharmaceuticals Inc., catégorie B	534	59	139		REGENXBIO Inc.	1 481	42	29	
Liquidia Corp.	3 697	92	175		Relay Therapeutics Inc.	4 456	142	52	
Lyell Immunopharma Inc.	1 730	87	73		Repligen Corp.	1 739	203	391	
MacroGenics Inc.	1 723	19	4		Replimune Group Inc.	2 185	63	29	
Madrigal Pharmaceuticals Inc.	816	288	652		ResMed Inc.	4 599	578	1 520	
Mannkind Corp.	8 087	55	63		Revolution Medicines Inc.	6 038	336	660	
Maravai LifeSciences Holdings Inc., catégorie A	3 948	158	18		Revvity Inc.	3 576	354	475	
Masimo Corp.	1 669	194	298		Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	2 848	230	418	
MaxCyte Inc.	3 677	22	8		Rocket Pharmaceuticals Inc.	2 921	75	14	
McKesson Corp.	4 202	910	4 731		Royalty Pharma PLC, catégorie A	13 320	533	706	
MEDNAX Inc.	2 830	83	83		RxSight Inc.	1 145	86	16	
Medpace Holdings Inc.	953	199	735		Sage Therapeutics Inc.	1 947	—	—	
Merck & Co. Inc.	76 960	6 409	11 119		Sana Biotechnology Inc.	6 276	75	35	
Merit Medical System Inc.	1 889	94	229		Sarepta Therapeutics Inc.	2 903	265	86	
Mersana Therapeutics Inc.	136	18	5		Savara Inc.	14 093	109	117	
Mesa Laboratories Inc.	189	48	20		Scholar Rock Holding Corp.	3 705	141	224	
Mettler-Toledo International Inc.	635	388	1 215		Schrodinger Inc.	5 260	298	129	
MiMedx Group Inc.	4 351	41	40		Scilex Holding Co.	53	18	1	
					Select Medical Holdings Corp.	4 001	93	82	
					Seres Therapeutics Inc.	136	63	3	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Shattuck Labs Inc.	1 446	18	7		ACCO Brands Corp.	2 727	20	14	
SI-BONE Inc.	2 804	71	76		Acuity Brands Inc.	972	126	480	
SIGA Technologies Inc.	1 853	23	16		ACV Auctions Inc., catégorie A	8 821	157	97	
Silverback Therapeutics Inc.	2 930	34	47		Advanced Drainage Systems Inc.	2 432	202	483	
Simulations Plus Inc.	584	32	15		AECOM	4 237	219	554	
Soleno Therapeutics Inc.	2 547	158	162		AeroVironment Inc.	1 787	379	593	
Solid Biosciences Inc.	1 044	17	8		AGCO Corp.	2 305	174	330	
Solventum Corp.	5 343	428	581		Air Lease Corp.	3 488	158	307	
Sotera Health Co.	8 893	201	215		Alamo Group Inc.	384	39	88	
Spyre Therapeutics Inc.	3 363	162	151		Alaska Air Group Inc.	4 034	167	279	
STAAR Surgical Co.	2 706	114	86		Albany International Corp., catégorie A	1 134	73	79	
Standard BioTools Inc.	25 439	72	45		Alight Inc., catégorie A	15 619	181	42	
STERIS PLC	3 078	796	1 071		Allegheny Technologies Inc.	4 248	215	669	
Stoke Therapeutics Inc.	2 238	63	98		Allegiant Travel Co.	581	79	68	
Stryker Corp.	11 780	2 012	5 683		Allied Motion Technologies Inc.	1 090	62	80	
Summit Therapeutics Inc.	24 289	217	583		Allison Transmission Holdings Inc.	2 728	121	367	
Supernus Pharmaceuticals Inc.	1 707	45	116		Alta Equipment Group Inc.	1 224	26	8	
Surgery Partners Inc.	4 015	166	85		Amentum Holdings Inc.	8 693	328	346	
Syndax Pharmaceuticals Inc.	2 714	77	78		AMERCO Inc.	663	99	46	
Talkspace Inc.	19 697	99	98		Ameresco Inc., catégorie A	2 088	73	84	
Tandem Diabetes Care Inc.	2 080	173	63		American Airlines Group Inc.	20 434	626	430	
Tango Therapeutics Inc.	7 297	81	89		American Superconductor Corp.	2 251	67	89	
Tarsus Pharmaceuticals Inc.	1 980	150	223		American Woodmark Corp.	559	37	41	
Taysha Gene Therapies Inc.	11 959	69	90		Ametek Inc.	7 441	620	2 097	
Teladoc Health Inc.	5 509	737	53		API Group Corp.	12 815	288	673	
Teleflex Inc.	1 471	285	246		Apogee Enterprises Inc.	773	34	39	
Tempus AI Inc.	5 401	614	438		Applied Industrial Technologies Inc.	1 233	98	435	
Tenet Healthcare Corp.	2 944	305	803		ArcBest Corp.	732	50	75	
TG Therapeutics Inc.	4 786	59	196		Archer Aviation Inc., catégorie A	24 817	239	256	
Thermo Fisher Scientific Inc.	11 770	3 529	9 361		Arcosa Inc.	1 574	78	230	
Tilray Brands Inc.	2 427	333	30		Argan Inc.	753	181	324	
Tonix Pharmaceuticals Holding Corp.	1 514	50	32		Armstrong World Industries Inc.	1 384	97	363	
TransMedics Group Inc.	1 022	73	171		Array Technologies Inc.	4 917	194	62	
Traverse Therapeutics Inc.	3 265	117	171		Astec Industries Inc.	683	30	41	
Treace Medical Concepts Inc.	1 867	50	6		Astronics Corp.	1 776	86	132	
Twist Bioscience Corp.	1 862	140	81		Atkore Inc.	1 134	69	98	
Tyra Biosciences Inc.	3 156	95	114		Atmus Filtration Technologies Inc.	2 092	95	149	
U.S. Physical Therapy Inc.	424	41	45		Automatic Data Processing Inc.	12 480	1 658	4 406	
UFP Technologies Inc.	243	37	74		Avis Budget Group Inc.	1 102	268	194	
Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	2 564	202	81		Axon Enterprise Inc.	2 419	631	1 886	
United Therapeutics Corp.	1 469	211	982		AZZ Inc.	784	45	115	
UnitedHealth Group Inc.	28 077	6 923	12 721		Babcock & Wilcox Enterprises Inc.	8 490	63	74	
Universal Health Services Inc., catégorie B	1 843	155	552		Barrett Business Services Inc.	954	28	47	
UroGen Pharma Ltd.	2 859	78	92		Blink Charging Co.	1 626	80	1	
Varex Imaging Corp.	1 147	25	18		Bloom Energy Corp., catégorie A	7 633	287	910	
Vaxcyte Inc.	4 516	281	286		Blue Bird Corp.	1 076	39	69	
Veeva Systems Inc., catégorie A	5 167	801	1 583		BlueLinux Holdings Inc.	272	23	23	
Ventyx Biosciences Inc.	924	18	11		Boeing Co. (The)	23 899	3 757	7 122	
Vera Therapeutics Inc.	1 723	90	120		Boise Cascade Co.	1 229	85	124	
Veracyte Inc.	2 473	111	143		Booz Allen Hamilton Holding Corp.	4 107	480	476	
Vericel Corp.	1 474	57	73		Bowman Consulting Group Ltd.	571	22	26	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	7 901	1 664	4 916		Brady Corp., catégorie A	1 582	78	170	
Verve Therapeutics Inc.	2 220	-	-		BrightView Holdings Inc.	2 882	47	50	
Viatis Inc.	36 781	693	629		Brink's Co. (The)	1 422	90	228	
Viking Therapeutics Inc.	3 078	86	149		Broadridge Financial Solutions Inc.	3 715	357	1 138	
Vir Biotechnology Inc.	4 005	223	33		Builders FirstSource Inc.	3 820	162	539	
Viridian Therapeutics Inc.	3 515	119	150		BWX Technologies Inc.	2 861	142	679	
Voyager Therapeutics Inc.	11 335	76	61		C.H. Robinson Worldwide Inc.	3 642	211	804	
Waters Corp.	1 866	298	973		CACI International Inc., catégorie A	707	119	517	
Waysar Holding Corp.	5 311	282	239		Cadre Holdings Inc.	1 184	56	66	
West Pharmaceutical Services Inc.	2 278	358	860		Carlisle Cos. Inc.	1 511	220	663	
Windtree Therapeutics Inc., bons de souscription, 2024/02/14	229	-	-		Carrier Global Corp.	26 587	896	1 928	
Xencor Inc.	2 012	56	42		Casella Waste Systems Inc., catégorie A	1 763	104	237	
Zentalis Pharmaceuticals Inc.	2 170	91	4		Caterpillar Inc.	14 852	2 396	11 678	
Zimmer Biomet Holdings CVR	2 753	-	-		CBIZ Inc.	1 629	46	113	
Zimmer Biomet Holdings Inc.	6 104	659	753		CECO Environmental Corp.	2 620	167	215	
Zoetis Inc.	13 655	1 331	2 358		ChargePoint Holdings Inc.	655	212	6	
Zymeworks Inc.	3 544	68	128		Chart Industries Inc.	1 356	151	384	
		145 433	294 928	9,8 %	Cintas Corp.	12 990	1 112	3 353	
Industrie					Clean Harbors Inc.	1 682	149	541	
3D Systems Corp.	20 088	208	49		Columbus McKinnon Corp.	964	40	23	
3M Co.	16 411	1 703	3 606		Comfort Systems USA Inc.	1 148	142	1 471	
A. O. Smith Corp.	3 855	137	354		CompX International Inc.	1 562	54	50	
AAON Inc.	2 506	147	262		Concentrix Corp.	2 133	219	122	
AAR Corp.	1 157	56	131		Concrete Pumping Holdings Inc.	1 928	20	18	
ABM Industries Inc.	2 024	82	118		Conduent Inc.	6 837	119	18	
					Construction Partners Inc., catégorie A	1 358	59	202	
					Copart Inc.	30 162	666	1 621	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Core & Main Inc., catégorie A	6 007	375	428		HEICO Corp.	1 725	360	766	
CoreCivic Inc.	3 504	129	92		HEICO Corp., catégorie A	2 628	465	911	
Covenant Logistics Group Inc.	730	23	22		Helios Technologies Inc.	1 094	67	80	
CRA International Inc.	233	31	64		Herc Holdings Inc.	1 057	122	215	
Crane Co.	1 772	225	449		Hertz Global Holdings Inc.	17 498	266	123	
CSG Systems International Inc.	1 140	62	120		Hexcel Corp.	2 663	129	270	
CSW Industrials Inc.	500	62	201		Hillenbrand Inc.	2 294	83	100	
CSX Corp.	57 441	805	2 858		Hillman Solutions Corp.	6 497	85	77	
Cummins Inc.	4 380	659	3 069		HNI Corp.	2 002	100	116	
Curtiss-Wright Corp.	1 185	142	897		Honeywell International Inc.	19 562	2 299	5 238	
Dayforce Inc.	4 919	405	467		Howmet Aerospace Inc.	13 163	648	3 704	
Deere & Co.	8 666	1 763	5 538		Hub Group Inc., catégorie A	1 916	36	112	
Delta Air Lines Inc.	20 719	673	1 974		Hubbell Inc.	1 679	287	1 023	
Deluxe Corp.	1 468	66	45		Hudson Technologies Inc.	1 302	19	12	
Donaldson Co. Inc.	3 823	153	465		Huntington Ingalls Industries Inc.	1 245	152	581	
Douglas Dynamics Inc.	719	29	32		Huron Consulting Group Inc.	609	37	145	
Dover Corp.	4 226	409	1 132		Hyster-Yale Materials Handling Inc.	416	37	17	
Driven Brands Holdings Inc.	5 328	139	108		ICF International Inc.	634	57	74	
Ducommun Inc.	475	30	62		IDEX Corp.	2 416	299	590	
DXP Enterprises Inc.	521	40	79		IES Holdings Inc.	739	108	395	
Dycom Industries Inc.	915	86	424		Illinois Tool Works Inc.	8 982	1 115	3 036	
EMCOR Group Inc.	1 475	176	1 239		Ingersoll Rand Inc.	12 246	695	1 332	
Emerson Electric Co.	17 341	1 221	3 159		Insperty Inc.	1 219	69	65	
Energy Recovery Inc.	2 062	43	38		Insteel Industries Inc.	728	31	32	
Energypac Tool Group Corp.	1 719	52	90		Interface Inc.	1 989	46	76	
EnerSys	1 301	76	262		ITT Inc.	2 590	211	617	
Ennis Inc.	1 103	31	27		J.B. Hunt Transport Services Inc.	2 984	321	796	
Enovix Corp.	10 677	185	107		Jacobs Solutions Inc.	3 899	327	709	
EnPro Industries Inc.	696	62	205		Janus International Group Inc.	4 701	64	42	
Equifax Inc.	3 874	555	1 154		JBT Marel Corp.	1 602	206	331	
ESAB Corp.	1 888	147	290		JELD-WEN Holding Inc.	2 478	90	8	
ESCO Technologies Inc.	858	65	230		JetBlue Airways Corp.	10 460	183	65	
Eve Holding Inc.	18 744	134	103		Joby Aviation Inc.	32 646	362	591	
Everus Construction Group Inc.	1 577	119	185		Johnson Controls International PLC	21 923	1 474	3 603	
Exlservice Holdings Inc.	5 237	97	305		Kadant Inc.	360	52	141	
Expeditors International of Washington Inc.	4 182	262	855		KAR Auction Services Inc.	3 570	57	146	
Exponent Inc.	1 612	89	154		Karat Packaging Inc.	709	27	22	
Fastenal Co.	37 044	625	2 040		KBR Inc.	4 216	162	233	
Federal Signal Corp.	1 926	79	287		Kelly Services Inc., catégorie A	1 115	37	13	
FedEx Corp.	7 306	1 221	2 897		Kennametal Inc.	2 228	82	87	
Ferguson Enterprises Inc.	6 536	1 835	1 997		Kforce Inc.	653	27	28	
First Advantage Corp.	4 779	119	95		Kirby Corp.	1 919	144	290	
Flowserve Corp.	4 151	154	395		Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	5 027	199	361	
Fluence Energy Inc.	4 117	119	112		Korn Ferry	1 677	90	152	
Fluor Corp.	5 302	221	288		Kratos Defense & Security Solutions Inc.	6 289	261	655	
Fortive Corp.	10 425	441	790		L3Harris Technologies Inc.	6 100	805	2 458	
Fortune Brands Innovations Inc.	3 874	179	266		Landstar System Inc.	1 117	106	220	
Forward Air Corp.	757	34	26		LanzaTech Global Inc.	52	24	1	
Franklin Covey Co.	470	25	11		Lawson Products Inc.	1 379	67	52	
Franklin Electric Co. Inc.	1 442	95	189		Legalzoom.com Inc.	6 034	172	82	
Frontier Group Holdings Inc.	7 474	73	48		Leidos Holdings Inc.	4 250	419	1 052	
FTAI Aviation Ltd.	3 181	564	859		Lennox International Inc.	1 114	228	742	
FTAI Infrastructure Inc.	11 679	69	74		Leonardo DRS Inc.	8 226	197	385	
FTI Consulting Inc.	1 101	116	258		Limbach Holdings Inc.	336	20	36	
FuelCell Energy Inc.	452	227	5		Lincoln Electric Holdings Inc.	1 772	137	583	
Gates Industrial Corp. PLC	8 136	182	240		Lindsay Corp.	370	51	60	
GATX Corp.	1 102	107	257		Liquidity Services Inc.	957	25	40	
GE Vernova Inc.	8 719	2 110	7 821		Loar Holdings Inc.	2 774	281	259	
Genco Shipping & Trading Ltd.	1 227	34	31		Lockheed Martin Corp.	7 310	1 735	4 853	
Generac Holdings Inc.	1 889	900	354		LSI Industries Inc.	1 083	22	27	
General Dynamics Corp.	8 823	1 217	4 077		Lyft Inc., catégorie A	12 176	577	324	
General Electric Co.	33 652	6 932	14 228		Manitowoc Co. Inc. (The)	1 093	25	18	
Genpact Ltd.	5 807	320	373		ManpowerGroup Inc.	1 493	106	61	
GEO Group Inc. (The)	3 743	42	83		Marten Transport Ltd.	2 416	38	38	
Gibraltar Industries Inc.	1 054	41	72		Masco Corp.	6 451	283	562	
Global Industrial Co.	1 212	71	49		MasTec Inc.	2 447	171	730	
Gorman-Rupp Co. (The)	967	41	63		Masterbrand Inc.	4 165	51	63	
Graco Inc.	5 312	205	598		Matson Inc.	1 073	66	182	
Granite Construction Inc.	1 395	58	221		Maximus Inc.	2 001	105	237	
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	2 054	28	37		McGrath Rentcorp.	737	32	106	
Greenbrier Cos. Inc. (The)	1 055	46	68		Mercury Systems Inc.	1 972	93	198	
Griffon Corp.	1 533	61	155		Middleby Corp. (The)	1 686	152	344	
GXO Logistics Inc.	3 683	188	266		Miller Industries Inc.	310	16	16	
Harsco Corp.	2 320	29	57		MillerKnoll Inc.	2 234	93	56	
Hayward Holdings Inc.	6 674	167	142		Montrose Environmental Group Inc.	928	53	32	
Healthcare Services Group Inc.	2 337	51	61		Moog Inc., catégorie A	939	92	314	
Heartland Express Inc.	2 549	41	32		MSA Safety Inc.	1 226	128	269	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	1 872	148	216		Timken Co. (The)	2 177	119	251	
Mueller Industries Inc.	3 506	88	552		Titan International Inc.	2 002	32	22	
Mueller Water Products Inc., série A	4 911	74	161		Titan Machinery Inc.	754	23	16	
MYR Group Inc.	543	36	163		Toro Co. (The)	3 249	154	351	
National Presto Industries Inc.	307	28	45		Transcat Inc.	309	38	24	
NET Power Inc.	2 082	31	7		TransDigm Group Inc.	1 775	1 048	3 240	
Nextracker Inc.	5 186	347	620		TransUnion	6 038	384	711	
Nordson Corp.	1 810	212	597		Trex Co. Inc.	3 399	126	164	
Norfolk Southern Corp.	6 913	821	2 739		TriNet Group Inc.	1 563	87	127	
Northrop Grumman Corp.	4 603	1 054	3 602		Trinity Industries Inc.	2 869	79	104	
Now Inc.	6 478	112	118		TTEC Holdings Inc.	1 790	38	9	
NPK International Inc.	2 802	29	46		Tutor Perini Corp.	2 251	101	207	
NuScale Power Corp.	10 380	199	202		Uber Technologies Inc.	64 629	3 391	7 248	
Old Dominion Freight Line Inc.	6 475	559	1 394		UFP Industries Inc.	1 941	98	243	
Omega Flex Inc.	307	28	12		UniFirst Corp.	470	80	124	
Oshkosh Corp.	2 029	127	350		Union Pacific Corp.	18 272	1 763	5 801	
Otis Worldwide Corp.	12 094	709	1 450		United Airlines Holdings Inc.	9 975	579	1 531	
Owens Corning	2 732	194	420		United Parcel Service Inc., catégorie B	22 701	3 015	3 091	
PACCAR Inc.	16 794	856	2 524		United Rentals Inc.	2 102	472	2 335	
Parker-Hannifin Corp.	4 072	961	4 913		Universal Logistics Holdings Inc.	705	33	15	
Parsons Corp.	3 363	193	285		Upwork Inc.	4 452	104	121	
Paychex Inc.	11 232	872	1 729		Valmont Industries Inc.	648	101	358	
Paycom Software Inc.	1 799	275	393		Vectrus Inc.	964	57	72	
Paylocity Holding Corp.	1 785	222	374		Veralto Corp.	7 706	409	1 055	
Pitney Bowes Inc.	5 510	32	80		Verisk Analytics Inc.	4 628	635	1 421	
Planet Labs PBC	13 988	171	379		Verra Mobility Corp.	5 226	120	161	
Plug Power Inc.	53 570	574	145		Vertiv Holdings Co.	12 267	544	2 728	
Powell Industries Inc.	412	34	180		Vestis Corp.	4 193	107	38	
Preformed Line Products Co.	188	32	53		Vicor Corp.	1 889	169	284	
Primoris Services Corp.	1 611	61	274		Virgin Galactic Holdings Inc.	742	52	3	
Proto Labs Inc.	813	69	56		VSE Corp.	935	141	222	
Quanex Building Products Corp.	1 061	26	22		W.W. Grainger Inc.	1 475	547	2 043	
Quanta Services Inc.	4 666	504	2 703		Wabash National Corp.	1 519	36	18	
QXO Inc.	21 662	530	574		Wabtec Corp.	5 402	541	1 583	
RB Global Inc.	5 797	593	818		Waste Management Inc.	12 857	1 399	3 877	
RBC Bearings Inc.	973	187	599		Watsco Inc.	1 070	230	495	
Regal Rexnord Corp.	2 109	292	406		Watts Water Technologies Inc., catégorie A	851	91	322	
Republic Services Inc.	10 082	1 322	2 933		Werner Enterprises Inc.	2 003	64	83	
Resideo Technologies Inc.	4 680	156	226		WESCO International Inc.	1 589	138	534	
Resources Connection Inc.	1 590	34	11		Wheels Up Experience Inc.	21 442	86	19	
REV Group Inc.	1 805	58	151		Willscot Mobile Mini Holdings Corp.	5 785	132	150	
Robert Half International Inc.	3 384	172	126		Woodward Governor Co.	1 890	148	784	
Rocket Lab Corp.	15 367	112	1 471		Worthington Industries Inc.	1 546	84	109	
Rockwell Automation Inc.	3 590	609	1 917		Xometry Inc., catégorie A	2 244	180	183	
Rollins Inc.	15 162	588	1 249		XPO Logistics Inc.	3 594	254	670	
RTX Corp.	42 574	3 031	10 717		Xylem Inc.	7 802	621	1 458	
Rush Enterprises Inc., catégorie A	1 956	89	145		Zurn Water Solutions Corp.	5 453	211	348	
RXO Inc.	3 674	102	64						
Ryder System Inc.	1 257	98	330				112 090	268 422	8,9%
Saia Inc.	829	136	372		Technologies de l'information				
Schneider National Inc.	2 903	86	106		A10 Networks Inc.	2 379	33	58	
Science Applications International Corp.	1 700	122	235		ACI Worldwide Inc.	3 571	92	234	
Sensata Technologies Holding PLC	4 937	315	226		Adelia Inc.	3 665	44	87	
SES AI Corp.	11 565	47	29		Adobe Inc.	13 238	3 113	6 359	
Shoals Technologies Group Inc., catégorie A	8 840	189	103		Adtran Holdings Inc.	2 778	49	33	
Simpson Manufacturing Co. Inc.	1 329	96	295		Advanced Energy Industries Inc.	1 226	70	352	
SiteOne Landscape Supply Inc.	1 431	158	245		Advanced Micro Devices Inc.	50 655	3 185	14 890	
SkillSoft Corp.	551	26	7		Agilysys Inc.	1 416	141	231	
SkyWest Inc.	1 334	58	184		Akamai Technologies Inc.	4 694	417	562	
Snap-On Inc.	1 650	245	780		Alarm.com Holdings Inc.	1 564	82	110	
Southwest Airlines Co.	18 888	552	1 071		Alkami Technology Inc.	4 274	143	135	
SPX Technologies Inc.	1 405	121	386		Allegro Microsystems Inc.	6 132	230	222	
SS&C Technologies Holdings Inc.	7 899	440	948		Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	1 003	40	27	
StandardAero Inc.	10 510	431	414		Ambarella Inc.	1 821	133	177	
Standex International Corp.	394	35	117		Amdocs Ltd.	3 686	468	407	
Stanley Black & Decker Inc.	4 728	511	482		Amkor Technology Inc.	7 737	278	419	
Sterling Construction Co. Inc.	1 155	132	485		Amphenol Corp., catégorie A	38 603	1 061	7 160	
Stratys Ltd.	10 745	138	128		Amplitude Inc., catégorie A	9 748	207	155	
Sun Country Airlines Holdings Inc.	1 891	53	37		Analog Devices Inc.	15 500	1 752	5 770	
Sunrun Inc.	7 442	138	188		AppFolio Inc., catégorie A	701	78	224	
Symbotic Inc.	4 375	295	357		Appian Corp.	2 001	108	97	
Tennant Co.	617	40	62		Apple Inc.	457 766	32 688	170 811	
Terex Corp.	2 096	79	154		Applied Materials Inc.	25 121	1 778	8 861	
Tetra Tech Inc.	8 488	130	391		Applied Optoelectronics Inc.	3 247	112	155	
Textron Inc.	5 430	306	650		AppLovin Corp., catégorie A	9 555	1 721	8 837	
Thermon Group Holdings Inc.	1 371	34	70		Arista Networks Inc.	40 110	1 871	7 214	
					Arlo Technologies Inc.	5 408	78	104	
					Arrow Electronics Inc.	1 690	113	256	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Asana Inc., catégorie A	4 449	180	84		Fair Isaac Corp.	795	367	1 845	
ASGN Inc.	1 464	88	97		Fastly Inc., catégorie A	9 719	232	136	
Astera Labs Inc.	5 127	418	1 171		First Solar Inc.	3 363	364	1 206	
Aurora Innovation Inc.	58 579	302	309		Five9 Inc.	2 377	136	65	
Autodesk Inc.	6 872	962	2 792		Flex Ltd.	13 391	432	1 111	
AvePoint Inc.	11 118	155	212		FormFactor Inc.	3 329	130	255	
Aviat Networks Inc.	517	24	15		Fortinet Inc.	24 477	804	2 668	
Avnet Inc.	2 855	125	188		Freshworks Inc., catégorie A	6 905	200	116	
Axcelis Technologies Inc.	1 053	47	116		Gartner Inc.	2 334	435	808	
Badger Meter Inc.	948	76	227		Gen Digital Inc.	20 011	519	747	
Bel Fuse Inc., catégorie B	590	79	137		Gitlab Inc., catégorie A	5 650	429	291	
Belden Inc.	1 398	100	224		GlobalFoundries Inc.	17 087	1 189	819	
Benchmark Electronics Inc.	1 276	40	75		GoDaddy Inc., catégorie A	4 461	336	760	
Bentley Systems Inc., catégorie B	8 919	572	467		Grid Dynamics Holdings Inc.	2 536	53	31	
BigCommerce Holdings Inc., série 1	2 493	151	14		Guidewire Software Inc.	2 652	262	732	
Bill.com Holdings Inc.	3 333	680	250		Hackett Group Inc. (The)	1 023	33	28	
Blackbaud Inc.	1 700	97	148		Harmonic Inc.	3 552	43	48	
BlackLine Inc.	1 886	129	143		Hewlett Packard Enterprise Co.	41 854	610	1 380	
Blend Labs Inc., catégorie A	21 762	91	91		HP Inc.	28 800	1 313	881	
Box Inc., catégorie A	4 595	125	189		HubSpot Inc.	1 584	550	873	
Braze Inc., catégorie A	4 127	211	194		Hut 8 Corp.	4 004	109	253	
Broadcom Inc.	144 834	14 317	68 802		i3 Verticals Inc., catégorie A	2 409	86	83	
C3.ai Inc., catégorie A	3 663	387	68		Ichor Holdings Ltd.	1 080	42	27	
Cadence Design Systems Inc.	8 742	1 033	3 751		Impinj Inc.	1 074	118	257	
Calix Inc.	2 172	99	158		Indie Semiconductor Inc., catégorie A	11 979	99	58	
CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	19 418	304	212		Insight Enterprises Inc.	1 039	74	116	
CDW Corp.	4 193	362	784		Intapp Inc.	2 933	149	184	
Cerence Inc.	1 618	178	24		Intel Corp.	135 922	5 841	6 884	
CEVA Inc.	854	35	25		InterDigital Inc.	804	56	351	
Ciena Corp.	4 722	565	1 516		International Business Machines Corp.	29 404	4 711	11 955	
Cipher Mining Inc.	15 589	217	316		Intuit Inc.	8 973	2 457	8 158	
Cirrus Logic Inc.	1 702	90	277		IonQ Inc.	12 351	506	761	
Cisco Systems Inc.	126 489	6 708	13 373		IPG Photonics Corp.	1 464	173	144	
CleanSpark Inc.	11 123	208	155		Itron Inc.	1 434	96	183	
Clear Secure Inc., catégorie A	2 914	147	140		Jabil Inc.	4 018	195	1 258	
Clearfield Inc.	528	24	21		Jamf Holding Corp.	4 096	136	73	
Clearwater Analytics Holdings Inc., catégorie A	8 872	256	294		Keysight Technologies Inc.	5 501	515	1 534	
CloudFlare Inc., catégorie A	10 173	781	2 753		Kimball Electronics Inc.	1 085	27	41	
Cognex Corp.	5 431	192	268		KLA Corp.	4 227	949	7 050	
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	15 646	704	1 782		Klaviyo Inc., catégorie A	5 243	221	234	
Coherent Corp.	4 752	265	1 204		Knowles Corp.	3 294	93	97	
Cohu Inc.	1 441	47	46		Kyndryl Holdings Inc.	7 187	246	262	
Commvault Systems Inc.	1 441	125	248		Lam Research Corp.	40 334	1 177	9 477	
Confluent Inc., catégorie A	10 383	523	431		Lattice Semiconductor Corp.	4 308	140	435	
Core Scientific Inc.	12 448	243	249		Lightwave Logic Inc.	18 465	83	82	
Corning Inc.	27 498	1 077	3 305		Littelfuse Inc.	815	135	283	
Corsair Gaming Inc.	3 268	88	27		LiveRamp Holdings Inc.	2 159	76	87	
Crane Holdings Co.	1 802	126	116		Lumentum Holdings Inc.	2 460	288	1 245	
Credo Technology Group Holding Ltd.	5 706	290	1 127		MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	2 300	172	541	
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	7 912	1 765	5 091		Manhattan Associates Inc.	1 931	151	459	
CS Disco Inc.	13 083	151	139		Marathon Digital Holdings Inc.	11 669	221	144	
CTS Corp.	1 092	40	64		Marvell Technology Inc.	27 025	1 415	3 152	
Daily Journal Corp.	183	125	122		Maxlinear Inc., catégorie A	2 677	79	64	
Daktronics Inc.	3 750	83	102		Methode Electronics Inc.	1 359	51	12	
Datadog Inc., catégorie A	10 401	1 038	1 941		Microchip Technology Inc.	17 312	867	1 514	
Dell Technologies Inc., catégorie C	11 409	1 332	1 971		Micron Technology Inc.	29 905	1 879	11 715	
Diebold Nixdorf Inc.	1 183	56	110		Microsoft Corp.	229 299	43 373	152 207	
Digi International Inc.	2 105	93	125		Mirion Technologies Inc.	9 840	191	316	
Digimarc Corp.	7 155	94	64		Mitek Systems Inc.	1 603	20	23	
DigitalOcean Holdings Inc.	2 882	175	190		MKS Instruments Inc.	2 107	207	462	
Diodes Inc.	1 498	73	101		MongoDB Inc.	2 671	685	1 539	
DocuSign Inc.	6 435	859	604		Monolithic Power Systems Inc.	1 539	483	1 915	
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	1 944	113	171		Motorola Solutions Inc.	5 333	1 028	2 806	
Dropbox Inc.	6 571	240	251		N-able Inc.	5 936	105	61	
DXC Technology Co.	5 840	332	117		Napco Security Technologies Inc.	1 161	30	66	
Dynatrace Inc.	9 320	420	554		Navitas Semiconductor Corp.	12 410	118	122	
Edgio Inc.	169	3	-		nCino Inc.	3 703	206	130	
Elastic NV	4 033	515	418		NCR Corp.	4 466	115	63	
Enphase Energy Inc.	4 242	313	187		NetApp Inc.	6 151	315	904	
Enterpris Inc.	4 716	272	545		Netgear Inc.	1 223	34	41	
EPAM Systems Inc.	1 797	359	505		NetScout Systems Inc.	2 072	69	77	
ePlus Inc.	898	44	108		NextNav Inc.	7 874	138	180	
EverCommerce Inc.	9 333	132	155		nLight Inc.	4 103	152	211	
Evolv Technologies Holdings Inc.	13 773	121	135		Novanta Inc.	1 117	68	182	
Extreme Networks Inc.	4 207	54	96		Nutanix Inc., catégorie A	8 260	377	586	
F5 Inc.	1 878	214	658		NVE Corp.	153	16	12	
					NVIDIA Corp.	749 091	31 885	191 753	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Okta Inc.	4 937	569	586		ViaSat Inc.	6 025	252	285	
ON Semiconductor Corp.	13 397	411	996		Viavi Solutions Inc.	7 182	138	176	
OneSpan Inc.	1 185	29	21		Vishay Intertechnology Inc.	3 965	100	79	
Onto Innovation Inc.	1 560	94	338		Vishay Precision Group Inc.	547	30	29	
Oracle Corp.	82 120	9 015	21 969		Vontier Corp.	4 837	107	247	
OSI Systems Inc.	542	52	190		Weave Communications Inc.	2 242	37	23	
PagerDuty Inc.	2 991	100	54		Western Digital Corp.	11 221	859	2 653	
Palantir Technologies Inc.	69 922	5 192	17 059		Workday Inc., catégorie A	6 705	1 262	1 977	
Palo Alto Networks Inc.	20 720	1 609	5 239		Workiva Inc.	1 623	101	192	
PAR Technology Corp.	938	90	47		Xerox Holdings Corp.	4 112	209	13	
PC Connection Inc.	897	59	71		Xperi Inc.	1 459	21	12	
PDF Solutions Inc.	3 441	128	135		Yext Inc.	3 594	61	40	
Pegasystems Inc.	5 286	190	433		Zebra Technologies Corp., catégorie A	1 604	291	535	
Penguin Solutions Inc.	1 857	49	50		Zeta Global Holdings Corp., catégorie A	9 212	155	257	
Photronics Inc.	1 972	44	87		Zoom Communications Inc.	8 145	1 105	965	
Plexus Corp.	923	75	186		Zscaler Inc.	5 074	933	1 566	
Porch Group Inc.	6 909	65	87				269 743	915 815	30,5 %
Power Integration Inc.	1 787	89	87						
Procore Technologies Inc.	5 101	555	509		Matériaux				
Progress Software Corp.	1 312	42	77		AdvanSix Inc.	1 013	36	24	
PTC Inc.	3 758	392	899		Air Products and Chemicals Inc.	7 139	1 305	2 420	
Pure Storage Inc., catégorie A	11 354	460	1 044		Albemarle Corp.	3 660	393	711	
Q2 Holdings Inc.	1 899	134	188		Alcoa Corp.	7 978	442	582	
Qnity Electronics Inc.	6 536	900	733		Alpha Metallurgical Resources Inc.	406	29	111	
Qorvo Inc.	3 017	319	350		AptarGroup Inc.	2 100	187	352	
Qualcomm Inc.	33 000	2 801	7 748		Ashland Global Holdings Inc.	1 678	87	135	
Qualys Inc.	1 154	89	211		Aspen Aerogels Inc.	2 451	31	9	
Rambus Inc.	3 410	87	430		Avery Dennison Corp.	2 538	321	634	
Rapid7 Inc.	1 983	106	41		Avient Corp.	2 760	91	118	
Ribbon Communications Inc.	4 917	25	19		Axalta Coating Systems Ltd.	6 902	266	306	
RingCentral Inc.	2 702	298	107		Balchem Corp.	1 025	104	216	
Riot Platforms Inc.	13 596	410	236		Ball Corp.	9 862	419	717	
Rogers Corp.	589	60	74		Cabot Corp.	1 727	106	157	
Roper Technologies Inc.	3 446	998	2 105		Carpenter Technology Corp.	1 554	98	672	
Rubrik Inc.	5 381	589	565		Celanese Corp.	3 383	219	196	
Salesforce Inc.	30 348	5 232	11 035		Century Aluminum Co.	2 728	45	147	
Samsara Inc.	11 883	520	578		CF Industries Holdings Inc.	4 991	166	530	
Sanmina Corp.	2 889	431	595		Chemours Co. (The)	4 601	121	74	
ScanSource Inc.	883	35	47		Cleanwater Paper Corp.	535	27	13	
Seagate Technology Holdings PLC	1 018	233	385		Cleveland-Cliffs Inc.	18 656	281	340	
SEMrush Holdings Inc., catégorie A	3 804	71	62		Coeur Mining Inc.	22 118	383	541	
Semtech Corp.	2 675	166	271		Commercial Metals Co.	3 646	90	346	
SentinelOne Inc., catégorie A	11 656	509	240		Compass Minerals International Inc.	1 675	71	45	
ServiceNow Inc.	32 431	6 054	6 819		Corteva Inc.	22 598	1 114	2 079	
Silicon Laboratories Inc.	993	242	178		Crown Holdings Inc.	3 759	216	531	
SiTime Corp.	974	246	472		CVR Nitrogen L.P.	1 656	-	-	
SkyWater Technology Inc.	1 456	21	36		Dow Inc.	21 975	1 290	705	
Skyworks Solutions Inc.	4 574	317	398		DuPont de Nemours Inc.	13 072	1 366	721	
SmartRent Inc.	29 803	90	83		Eagle Materials Inc.	1 091	99	309	
Snowflake Inc., catégorie A	10 860	3 596	3 270		Eastman Chemical Co.	3 659	260	321	
SoundHound AI Inc.	14 038	139	192		Ecolab Inc.	9 144	1 369	3 295	
Sprinklr Inc., catégorie A	4 806	93	51		Ecovyst Inc.	3 320	57	44	
Sprout Social Inc., catégorie A	1 547	150	24		Element Solutions Inc.	7 682	194	263	
SPS Commerce Inc.	1 155	94	141		FMC Corp.	3 876	195	74	
Strategy Inc.	8 392	2 112	1 750		Freepoint-McMoRan Inc.	44 808	1 513	3 124	
Super Micro Computer Inc.	19 383	690	779		Graphic Packaging Holding Co.	9 446	158	195	
Synaptics Inc.	1 230	111	125		Greif Inc., catégorie A	834	48	77	
Synopsys Inc.	5 846	1 773	3 769		H.B. Fuller Co.	1 713	82	140	
TD SYNEX Corp.	2 800	370	577		Hawkins, Inc.	680	38	133	
Teledyne Technologies Inc.	1 500	872	1 052		Hecla Mining Co.	24 157	255	636	
Tenable Holdings Inc.	3 783	162	122		Huntsman Corp.	5 497	139	75	
Teradata Corp.	3 096	105	129		Ingevity Corp.	1 072	78	87	
Teradyne Inc.	4 769	323	1 267		Innospec Inc.	805	69	85	
TeraWulf Inc.	15 939	162	251		International Flavors & Fragrances Inc.	7 988	1 168	739	
Texas Instruments Inc.	28 020	2 662	6 672		International Paper Co.	16 341	1 042	883	
Trimble Inc.	7 332	287	789		Kaiser Aluminum Corp.	508	46	80	
TTM Technologies Inc.	5 621	235	532		Knife River Corp.	1 777	88	172	
Twilio Inc.	5 734	992	1 119		Koppers Holdings Inc.	554	25	21	
Tyler Technologies Inc.	1 323	336	824		Kronos Worldwide Inc.	3 531	58	21	
Ubiquiti Inc.	1 964	386	1 492		Linde PLC	14 924	7 901	8 734	
UiPath Inc., catégorie A	17 924	994	403		Louisiana Pacific Corp.	2 254	96	250	
Ultra Clean Holdings Inc.	1 502	59	52		LSB Industries Inc.	2 718	31	32	
Unity Software Inc.	14 797	1 377	897		LyondellBasell Industries NV, catégorie A	10 161	1 265	604	
Universal Display Corp.	1 496	167	240		Magnera Corp.	1 010	29	21	
Varonis Systems Inc.	3 470	115	156		Martin Marietta Materials Inc.	1 986	520	1 697	
Veeco Instruments Inc.	1 942	55	76		Materion Corp.	642	38	110	
VeriSign Inc.	3 228	452	1 076		Mativ Holdings Inc.	1 557	50	26	
Vertex Inc., catégorie A	1 976	92	54		Minerals Technologies Inc.	1 023	72	86	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Mosaic Co. (The)	10 139	360	335		Digital Realty Trust Inc.	10 509	1 539	2 232	
MP Materials Corp.	6 690	287	464		Diversified Healthcare Trust	20 289	121	135	
Myers Industries Inc.	1 115	25	29		Douglas Emmett Inc.	5 665	178	85	
NewMarket Corp.	302	154	285		Easterly Government Properties Inc.	1 518	87	44	
Newmont Corp.	35 800	1 902	4 906		EastGroup Properties Inc.	1 644	228	402	
Nucor Corp.	7 539	553	1 688		Empire State Realty Trust Inc.	5 774	99	52	
O-I Glass Inc.	4 672	122	95		EPR Properties	2 387	158	163	
Olin Corp.	3 706	121	106		Equinix Inc.	3 031	1 846	3 187	
Olympic Steel Inc.	369	27	22		Equity Lifestyle Properties Inc.	5 802	261	483	
Origin Materials Inc.	3 564	27	1		Equity Residential	11 847	796	1 025	
Packaging Corp. of America	2 822	243	799		Essential Properties Realty Trust Inc.	5 442	188	222	
PPG Industries Inc.	6 955	621	978		Essex Property Trust Inc.	2 042	498	733	
PureCycle Technologies Inc.	10 514	123	124		eXp World Holdings Inc.	4 924	117	61	
Quaker Chemical Corp.	569	105	107		Extra Space Storage Inc.	6 604	726	1 180	
Ramaco Resources Inc.	54	-	1		Farmland Partners Inc.	1 440	24	19	
Ramaco Resources Inc., catégorie A	1 449	31	36		Federal Realty Investment Trust	2 640	440	365	
Ranpak Holdings Corp.	8 687	73	64		First Industrial Realty Trust Inc.	4 170	171	328	
Reliance Steel & Aluminum Co.	1 620	191	642		Forestar Group Inc.	1 599	84	54	
Royal Gold Inc.	2 593	377	791		Four Corners Property Trust Inc.	3 114	97	99	
RPM International Inc.	4 109	268	587		FRP Holdings Inc.	619	24	19	
Ryerson Holding Corp.	1 094	28	38		Gaming and Leisure Properties Inc.	8 617	444	529	
Scotts Miracle-Gro Co. (The), catégorie A	1 746	326	140		Getty Realty Corp.	1 912	65	72	
Sealed Air Corp.	4 539	200	258		Gladstone Commercial Corp.	1 538	29	23	
Sensient Technologies Corp.	1 302	90	168		Gladstone Land Corp.	1 178	35	15	
Sherwin-Williams Co. (The)	7 725	1 110	3 436		Global Medical REIT Inc.	442	34	20	
Silgan Holdings Inc.	3 338	111	185		Global Net Lease Inc.	7 606	137	90	
Solstice Advanced Materials Inc.	5 098	145	340		Healthcare Realty Trust Inc.	11 966	350	278	
Sonoco Products Co.	3 281	191	196		Healthpeak Properties Inc.	21 413	682	473	
Southern Copper Corp.	26 150	2 717	5 149		Highwoods Properties Inc.	3 709	168	131	
Steel Dynamics Inc.	5 098	206	1 186		Host Hotels & Resorts Inc.	21 903	456	533	
Stepan Co.	713	72	46		Howard Hughes Holdings Inc.	1 631	193	179	
SunCoke Energy Inc.	3 134	38	31		Hudson Pacific Properties Inc.	599	124	9	
Sylvamo Corp.	1 334	67	88		Independence Realty Trust	7 272	130	174	
TimkenSteel Corp.	1 234	23	29		Innovative Industrial Properties Inc.	884	170	57	
TriMas Corp.	1 350	51	66		InvenTrust Properties Corp.	2 073	64	80	
Tronox Holdings PLC, catégorie A	4 603	92	26		Invitation Homes Inc.	19 138	630	730	
United States Lime & Minerals Inc.	899	79	148		Iron Mountain Inc.	9 143	545	1 041	
Valhi Inc.	889	21	15		JBG SMITH Properties	3 597	154	84	
Vulcan Materials Co.	4 241	579	1 660		Jones Lang LaSalle Inc.	1 480	238	683	
Warrior Met Coal Inc.	1 978	100	239		Kennedy-Wilson Holdings Inc.	4 369	100	58	
Westlake Corp.	3 977	678	404		Kilroy Realty Corp.	3 784	255	194	
Worthington Steel Inc.	1 573	63	75		Kimco Realty Corp.	21 591	575	601	
		38 884	61 749	2,1%	Kite Realty Group Trust	7 448	204	245	
Immobilier					Lamar Advertising Co., catégorie A	2 752	227	478	
Acadia Realty Trust	3 589	92	101		Lineage Inc.	7 064	594	339	
Agree Realty Corp.	3 174	246	314		LTC Properties Inc.	1 651	72	78	
Alexander & Baldwin Inc.	2 583	68	73		LXP Industrial Trust	1 812	122	123	
Alexander's Inc.	183	56	55		Macerich Co. (The)	6 752	306	171	
Alexandria Real Estate Equities Inc.	5 520	905	371		Marcus & Millichap Inc.	1 311	48	49	
American Assets Trust Inc.	2 267	78	59		Maui Land & Pineapple Co. Inc.	3 821	92	89	
American Homes 4 Rent, catégorie A	11 438	372	504		Medical Properties Trust Inc.	19 615	347	135	
American Tower Corp.	14 553	2 462	3 507		Mid-America Apartment Communities Inc.	3 671	498	700	
Amercold Realty Trust	8 889	324	157		National Health Investors Inc.	1 430	99	150	
Anywhere Real Estate Inc.	6 957	111	135		National Retail Properties Inc.	5 856	266	319	
Apartment Investment & Management Co., catégorie A	4 560	155	37		National Storage Affiliates Trust	2 546	118	99	
Apple Hospitality REIT Inc.	7 813	181	127		Net Lease Office Properties	4	-	-	
Armada Hoffer Properties Inc.	2 403	39	22		NetSTREIT Corp.	2 907	74	70	
AvalonBay Communities Inc.	4 445	766	1 106		Newmark Group Inc.	4 325	65	103	
Boston Properties Inc.	4 935	510	457		NexPoint Diversified Real Estate Trust	6 237	32	33	
Brandywine Realty Trust	5 803	92	23		NexPoint Residential Trust Inc.	868	41	36	
Brixmor Property Group Inc.	9 537	247	343		Omega Healthcare Investors Inc.	9 090	342	553	
Broadstone Net Lease Inc., catégorie A	6 187	152	148		One Liberty Properties Inc.	715	22	20	
Camden Property Trust	3 309	349	500		Opendoor Technologies Inc.	28 553	337	228	
CareTrust REIT Inc.	6 881	246	342		Outfront Media Inc.	5 196	162	172	
CBL & Associates Properties Inc.	1 289	43	65		Park Hotels & Resorts Inc.	6 346	170	91	
CBRE Group Inc., catégorie A	9 843	616	2 172		Peakstone Realty Trust	1 115	23	22	
Centerspace	528	53	48		Pebblebrook Hotel Trust	3 938	147	61	
Chatham Lodging Trust	2 097	28	20		Phillips Edison & Co. Inc.	4 098	171	200	
Community Healthcare Trust Inc.	1 067	52	24		Piedmont Office Realty Trust Inc., série A	4 195	78	48	
Compass Inc., catégorie A	19 512	257	283		Plymouth Industrial REIT Inc.	1 646	51	49	
Corporate Office Properties Trust	3 554	115	136		PotlatchDeltic Corp.	2 563	127	140	
CoStar Group Inc.	13 196	720	1 218		Prologis Inc.	29 539	3 094	5 176	
Cousins Properties Inc.	4 921	220	174		Public Storage	5 480	1 135	1 952	
Crown Castle International Corp.	13 570	1 485	1 655		Rayonier Inc.	5 076	181	151	
CubeSmart	7 133	271	353		Realty Income Corp.	28 172	2 075	2 180	
Curblin Properties Corp.	3 273	97	104		Regency Centers Corp.	5 896	396	559	
DiamondRock Hospitality Co.	6 334	78	78		Rexford Industrial Realty Inc.	6 722	367	357	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
RLJ Lodging Trust	4 852	113	50		Oklo Inc.	5 394	471	531	
Ryman Hospitality Properties Inc.	1 865	144	242		ONE Gas Inc.	1 806	135	192	
Sabra Health Care REIT Inc.	7 396	129	192		Ormat Technologies Inc.	1 939	134	294	
Safehold Inc.	2 354	76	44		Otter Tail Corp.	1 339	67	149	
Saul Centers Inc.	891	46	39		PG&E Corp.	66 559	1 518	1 468	
SBA Communications Corp.	3 371	496	895		Pinnacle West Capital Corp.	3 474	276	423	
Seritage Growth Properties	10 615	64	47		PNM Resources Inc.	3 066	135	248	
Service Properties Trust	5 163	124	13		Portland General Electric Co.	3 028	140	199	
Simon Property Group Inc.	10 060	1 382	2 556		PPL Corp.	22 733	790	1 093	
SITE Centers Corp.	1 670	211	15		Public Service Enterprise Group Inc.	15 522	817	1 711	
SL Green Realty Corp.	2 079	198	131		Sempra Energy	20 103	1 242	2 436	
St. Joe Corp. (The)	1 850	73	151		SJW Group	1 069	67	72	
STAG Industrial Inc.	5 810	219	293		Southern Co. (The)	34 021	2 078	4 072	
Summit Hotel Properties Inc.	3 788	34	25		Southwest Gas Holdings Inc.	2 133	181	234	
Sun Communities Inc.	3 848	545	654		Spire Inc.	1 631	116	185	
Sunstone Hotel Investors Inc.	6 729	112	83		Sunnova Energy International Inc.	4 806	85	-	
Tanger Factory Outlet Centers Inc.	3 431	92	157		Talen Energy Corp.	1 575	448	810	
Tejon Ranch Co.	1 012	25	22		UGI Corp.	6 477	253	333	
Terreno Realty Corp. REIT	3 184	198	257		Unitil Corp.	478	29	32	
UDR Inc.	10 356	440	521		Vistra Corp.	10 867	410	2 406	
UMH Properties Inc.	2 337	52	51		WEC Energy Group Inc.	9 773	647	1 415	
Universal Health Realty Income Trust	449	21	24		Xcel Energy Inc.	18 224	1 035	1 848	
Urban Edge Properties	3 806	103	100		York Water Co. (The)	275	16	12	
Ventas Inc.	14 004	986	1 487				33 437	62 398	2,1 %
Veris Residential Inc.	2 778	80	57		TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES		1 212 825	2 914 306	97,1 %
VICI Properties Inc.	33 025	1 049	1 275		ACTIONS INTERNATIONALES				
Vornado Realty Trust	6 063	158	277		Australie				
Washington REIT	2 630	76	63		Atlassian Corp. PLC	5 124	1 142	1 140	
Welltower Inc.	20 683	2 343	5 269				1 142	1 140	0,0 %
Weyerhaeuser Co.	22 732	875	739		Bermudes				
Whitestone REIT, catégorie B	1 765	22	34		Arch Capital Group Ltd.	13 555	728	1 785	
WP Carey Inc.	6 757	585	597		Assured Guaranty Ltd.	1 774	69	219	
Xenia Hotels & Resorts Inc.	3 339	79	65		Axis Capital Holdings Ltd.	4 208	351	619	
Zillow Group Inc., catégorie A	1 770	133	166		Everest Re Group Ltd.	1 357	387	632	
Zillow Group Inc., catégorie C	5 378	254	504		RenaissanceRe Holdings Ltd.	1 646	279	635	
		48 366	63 924	2,1 %	SiriusPoint Ltd.	11 558	283	347	
					Teekay Corp. Ltd.	2 669	27	33	
					Viking Holdings Ltd.	9 452	453	926	
							2 577	5 196	0,2 %
Services publics					Brésil				
AES Corp. (The)	22 080	607	435		NU Holdings Ltd.	116 099	1 878	2 668	
Alliant Energy Corp.	7 906	345	705				1 878	2 668	0,1 %
Ameren Corp.	8 127	613	1 114		Canada				
American Electric Power Co. Inc.	16 429	1 258	2 600		enCore Energy Corp.	21 734	93	74	
American States Water Co.	1 190	58	118		Lululemon Athletica Inc.	3 497	1 525	997	
American Water Works Co. Inc.	6 044	569	1 083		Mercer International Inc.	2 185	30	6	
Atmos Energy Corp.	4 947	527	1 138		Uranium Energy Corp.	19 882	195	319	
Avista Corp.	2 389	107	126				1 843	1 396	0,1 %
Black Hills Corp.	2 013	152	192		Îles Caïmans				
California Water Service Group	1 867	78	111		Patria Investments Ltd., catégorie A	2 152	41	47	
CenterPoint Energy Inc.	19 577	665	1 030		Theravance Biopharma Inc.	4 169	87	107	
Chesapeake Utilities Corp.	645	67	110				128	154	0,0 %
Clearway Energy Inc., catégorie C	2 650	112	121		Irlande				
CMS Energy Corp.	9 142	479	878		Accenture PLC, catégorie A	19 600	7 664	7 218	
Consolidated Edison Inc.	11 113	960	1 515		Alkermes PLC	5 274	212	203	
Constellation Energy Corp.	10 092	865	4 893		Allegion PLC	2 702	399	590	
Dominion Energy Inc.	25 987	1 732	2 090		Ardmore Shipping Corp.	1 167	25	17	
DTE Energy Co.	6 380	584	1 129		Cimpress PLC	842	109	77	
Duke Energy Corp.	23 968	2 624	3 856		CRH PLC	22 134	2 566	3 791	
Edison International	11 997	742	988		Dole PLC	3 091	51	64	
Entergy Corp.	13 755	732	1 745		Eaton Corp. PLC	12 277	1 620	5 367	
Essential Utilities Inc.	8 441	327	444		Jazz Pharmaceuticals PLC	1 999	377	466	
Eversource Energy	11 435	732	1 057		Medtronic PLC	39 522	4 319	5 211	
Exelon Corp.	31 140	1 095	1 863		Perrigo Co. PLC	4 110	188	78	
FirstEnergy Corp.	17 926	881	1 102		Prothena Corp. PLC	1 695	101	22	
Hawaiian Electric Industries Inc.	5 320	152	90		Seagate Technology Holdings PLC	5 859	684	2 215	
IDACORP Inc.	1 516	135	263		Smurfit Westrock PLC	16 167	1 035	858	
MDU Resources Group Inc.	6 276	124	168		Trane Technologies PLC	7 259	2 089	3 878	
MGE Energy Inc.	1 095	60	118				21 439	30 055	1,0 %
Middlesex Water Co.	566	36	39		Île de Man				
Montauk Renewables Inc.	4 342	33	10		Lifzone Metals Ltd.	11 430	75	67	
National Fuel Gas Co.	2 914	169	320				75	67	0,0 %
New Jersey Resources Corp.	3 017	105	191		Norvège				
NextEra Energy Inc.	64 140	3 062	7 068		SFL Corp. Ltd.	3 670	63	39	
NiSource Inc.	13 948	487	800				63	39	0,0 %
Northwest Natural Holding Co.	1 129	65	72						
NorthWestern Corp.	1 845	113	163						
NRG Energy Inc.	6 495	283	1 420						
OGE Energy Corp.	6 155	206	361						

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Porto Rico				
First BanCorp.	5 484	102	156	
OFG Bancorp	1 403	41	79	
Popular Inc.	2 285	174	391	
		317	626	0,0 %
Singapour				
Kulicke & Soffa Industries Inc.	1 798	47	113	
		47	113	0,0 %
Suède				
Autoliv Inc.	2 545	285	415	
		285	415	0,0 %
Suisse				
Guess Inc.	1 751	49	40	
		49	40	0,0 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Thaïlande				
Fabrinet	1 299	405	812	
		405	812	0,0 %
Royaume-Uni				
Aon PLC	6 944	3 104	3 363	
Liberty Global Ltd., catégorie A	5 025	118	77	
Liberty Global Ltd., catégorie C	6 183	151	94	
nVent Electric PLC	5 177	201	723	
		3 574	4 257	0,2 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES				
		33 822	46 978	1,6 %
TOTAL DES ACTIONS				
		1 246 647	2 961 284	98,7 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME				
		1 246 647	2 961 284	98,7 %

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)							
Province d'Ontario	4,07 %	2026/01/23	billet à escompte, USD	15 000 000	20 452	20 538	
Province de Québec	4,00 %	2026/01/29	billet à escompte, USD	6 900 000	9 495	9 442	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					29 947	29 980	1,0 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(101)		
TOTAL DES PLACEMENTS					1 276 493	2 991 264	99,7 %
Marge						2 355	0,1 %
Actifs dérivés						9	0,0 %
Passifs dérivés						(114)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						6 974	0,2 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						3 000 488	100,0 %

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

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
3 885 202	Contrats E-Mini sur indice Russell 2000	mars 2026	22	USD	2 573,31	3 771 493	(114)
34 048 460	Contrat E-Mini sur indice S&P 500 des États-Unis	mars 2026	72	USD	6 890,76	34 057 083	9
37 933 662	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					37 828 576	(105)

Au 31 décembre 2025, un montant de 2 355 283 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

Annexe à l'inventaire du portefeuille

Conventions de compensation (note 2d)

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

Aux 31 décembre 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas conclu de conventions selon lesquelles les instruments financiers pouvaient être compensés.

Risques liés aux instruments financiers

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

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

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 31 décembre 2025 et 2024, le Fonds ne détenait aucun placement dans des fonds sous-jacents où les participations représentaient plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

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 ».

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Risque de concentration aux 31 décembre 2025 et 2024

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

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

Au 31 décembre 2024

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Actions américaines	
Services de communications	8,9
Consommation discrétionnaire	11,6
Biens de consommation de base	5,7
Énergie	3,2
Services financiers	13,9
Soins de santé	9,8
Industrie	8,8
Technologies de l'information	29,0
Matériaux	2,1
Immobilier	2,4
Services publics	2,1
Actions internationales	
Australie	0,1
Bermudes	0,2
Brésil	0,1
Canada	0,1
Irlande	1,3
Pays-Bas	0,1
Placements à court terme	0,3
Autres actifs, moins les passifs	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

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

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

Aux 31 décembre 2025 et 2024, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notations suivantes :

Titres de créance par notation (note 2b)	% de l'actif net	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024
AA	1,0	0,3
Total	1,0	0,3

Risque de change

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

Au 31 décembre 2025

Devise (note 2n)	Risque de change total*	% de l'actif net
	(en milliers de dollars)	
USD	3 000 244	100,0

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

Au 31 décembre 2024

Devise (note 2n)	Risque de change total*	% de l'actif net
	(en milliers de dollars)	
USD	2 642 852	100,0

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

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2025 et 2024 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	30 002	26 429

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2025 et 2024, la majeure partie des actifs et passifs financiers du Fonds ne portaient pas intérêt et étaient à court terme; ainsi, le Fonds n'était pas grandement exposé aux risques de fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2025 et 2024 aurait respectivement augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Indice Wilshire 5000 Total Market	29 840	25 451

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

Au 31 décembre 2025

Classement	Niveau 1 (i)	Niveau 2 (ii)	Niveau 3 (iii)	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Placements à court terme	–	29 980	–	29 980
Actions	2 961 251	33	–	2 961 284
Actifs dérivés	9	–	–	9
Total des actifs financiers	2 961 260	30 013	–	2 991 273
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(114)	–	–	(114)
Total des passifs financiers	(114)	–	–	(114)
Total des actifs et des passifs financiers	2 961 146	30 013	–	2 991 159

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

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				
Placements à court terme	–	8 761	–	8 761
Actions	2 626 041	31	–	2 626 072
Total des actifs financiers	2 626 041	8 792	–	2 634 833
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(289)	–	–	(289)
Total des passifs financiers	(289)	–	–	(289)
Total des actifs et des passifs financiers	2 625 752	8 792	–	2 634 544

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2025 et 2024, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 n'a eu lieu.

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2025 et 2024, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

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

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 31 décembre 2025. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 31 décembre 2025 et 2024. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont établis pour les exercices clos les 31 décembre 2025 et 2024, sauf pour les Fonds, les catégories ou les séries créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'au 31 décembre 2025 et 2024.

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

2. Informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

Au 31 décembre 2025, les Fonds n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

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

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

d) Compensation

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

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

Notes des états financiers

e) Titres en portefeuille

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

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

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

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

Les primes versées sur les options d'achat et les options de vente position acheteur sont constatées dans les actifs dérivés et évaluées par la suite à la juste valeur dans les états de la situation financière.

Lorsqu'une option d'achat position acheteur arrive à échéance, le Fonds subit une perte correspondant au coût de l'option. Pour une opération de liquidation, le Fonds réalise un profit ou une perte selon que le produit est supérieur ou inférieur au montant de la prime payée lors de l'achat. À l'exercice d'une option d'achat position acheteur, le coût du titre acheté est majoré du montant de la prime payée au moment de l'achat.

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

j) Swaps

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

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

k) Prêt de titres

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

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

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

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

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

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

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

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

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

p) Normes publiées mais non encore entrées en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications apportées à des normes et de nouvelles interprétations n'étaient pas encore en vigueur au 31 décembre 2025 et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers.

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

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

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

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

- l'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net;

Notes des états financiers

- de meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes;
- des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'application anticipée est permise.

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

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

b) Obligations, débiteures et autres titres de créance

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

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

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

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

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

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

d) Dérivés

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

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

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres placements

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

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

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

La variation des parts émises et en circulation pour les exercices clos les 31 décembre 2025 et 2024 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

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

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

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

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

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

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

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

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

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

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

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

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

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

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

Provision pour impôts en lien avec des titres indiens

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

8. Commissions de courtage et honoraires

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

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

Notes des états financiers

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

9. Opérations entre parties liées

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

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

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

En outre, le gestionnaire prend les dispositions nécessaires relativement aux services administratifs des Fonds (autres que les services de publicité et services promotionnels qui relèvent du gestionnaire), aux services juridiques, aux services aux investisseurs et aux coûts liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire est l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou prend des dispositions pour la prestation de ces services. Depuis le 1^{er} juillet 2024, le gestionnaire paie tous les frais d'administration des Fonds en contrepartie du paiement par les Fonds de frais d'administration fixes.

Ententes et rabais de courtage

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

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

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

Courtier désigné et courtier

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

Dépositaire

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

Fournisseur de services

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

Les montants en dollars versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) au dépositaire au titre des services de prêt de titres pour les exercices clos les 31 décembre 2025 et 2024 sont présentés dans la note *Fournisseur de services* des états du résultat global.

10. Opérations de couverture

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

11. Garantie sur certains dérivés visés

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

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

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

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

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2025 et 2024 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2025 et 2024, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement des Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
23 mars 2026



Fonds mutuels CIBC
Famille de Portefeuilles CIBC

1-800-465-3863

www.cibc.com/fondsmutuels

info@gestiondactifscibc.com

Adresse de retour :

C. P. 4644, Station A

Toronto (Ontario)

M5W 5E4

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

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