

Rapport financier intermédiaire (non audité)

pour la période close le 30 juin 2025

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

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 (note 1)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	4 118 215	3 846 910
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	5 336	14 271
Marge	6 073	1 805
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	513 630	353 590
Intérêts à recevoir	8 025	7 335
Dividendes à recevoir	3 378	3 285
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	2 738	1 401
Montant à recevoir à l'émission de parts	2 238	2 191
Autres montants à recevoir	1	1
Actifs dérivés	635	616
Total de l'actif	4 660 269	4 231 405
Passif		
Passif courant		
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	513 630	353 590
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	4 516	2 778
Montant à payer au rachat de parts	2 300	1 418
Autres charges à payer	2	—
Passifs dérivés	156	390
Total du passif	520 604	358 176
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	4 139 665	3 873 229
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	600 071	562 127
Catégorie privilégiée	3 401 758	3 180 578
Catégorie F	16 365	15 578
Catégorie Plus-F	121 471	114 946
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (\$) (note 5)		
Catégorie A	21,46	20,50
Catégorie privilégiée	16,43	15,65
Catégorie F	12,96	12,36
Catégorie Plus-F	13,95	13,27

† Prêt de titres

Les tableaux ci-après indiquent que le Fonds avait des actifs qui faisaient l'objet d'opérations de prêt de titres en cours aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
30 juin 2025	809 479	835 906
31 décembre 2024	554 471	572 415

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
30 juin 2025	513 630	322 276	—	—
31 décembre 2024	353 590	218 825	—	—

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

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

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

États du résultat global (non audité)

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 2024 (note 1)

	30 juin 2025	30 juin 2024
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	28 811	24 841
Revenu de dividendes	27 763	23 064
Profit (perte) sur dérivés	1 168	5 946
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	25 860	24 558
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	39	69
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	125 016	89 573
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	208 657	168 051
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(134)	100
Revenu tiré du prêt de titres ±	646	444
Total des autres produits	512	544
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	16 924	13 309
Frais d'administration fixes ±±±	1 055	836
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	9	9
Coûts de transaction ±±±±	219	265
Retenues d'impôt (note 7)	1 237	1 023
Total des charges avant les renonciations/prises en charge	19 444	15 442
Renonciations/prises en charge par le gestionnaire	(4 556)	(4 089)
Total des charges après les renonciations/prises en charge	14 888	11 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	194 281	157 242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	27 127	23 175
Catégorie privilégiée	160 586	128 170
Catégorie F	768	729
Catégorie Plus-F	5 800	5 168
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie (en milliers)		
Catégorie A	27 912	25 415
Catégorie privilégiée	205 232	174 841
Catégorie F	1 279	1 290
Catégorie Plus-F	8 638	8 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions) (\$)		
Catégorie A	0,98	0,91
Catégorie privilégiée	0,78	0,72
Catégorie F	0,59	0,57
Catégorie Plus-F	0,68	0,64

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

	30 juin 2025	% du revenu brut tiré du prêt de titres	30 juin 2024	% du revenu brut tiré du prêt de titres
	(en milliers de dollars)		(en milliers de dollars)	
Revenu brut tiré du prêt de titres	7 790	100,0	9 647	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(6 912)	(88,7)	(9 047)	(93,8)
Retenues d'impôt	(17)	(0,2)	(8)	(0,1)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(215)	(2,8)	(148)	(1,5)
Revenu tiré du prêt de titres	646	8,3	444	4,6

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

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

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

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

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

	2025	2024
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	211	255
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	98	119
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 30 juin 2025 et 2024 étaient les suivants :

	2025	2024
(en milliers de dollars)	215	148

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 2024 (note 1)

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie privilégiée		Parts de catégorie F		Parts de catégorie Plus-F	
	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	27 127	23 175	160 586	128 170	768	729	5 800	5 168
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡								
Du revenu de placement net	(2)	(2)	(10)	–	–	–	–	–
Total des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	(2)	(2)	(10)	–	–	–	–	–
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	143 158	172 452	308 867	429 381	4 413	2 601	17 213	11 924
Montant reçu au réinvestissement des distributions	2	2	10	–	–	–	–	–
Montant payé au rachat de parts	(132 341)	(138 275)	(248 273)	(182 456)	(4 394)	(2 745)	(16 488)	(12 871)
Total des transactions sur parts rachetables	10 819	34 179	60 604	246 925	19	(144)	725	(947)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 944	57 352	221 180	375 095	787	585	6 525	4 221
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	562 127	446 898	3 180 578	2 323 403	15 578	14 316	114 946	96 638
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	600 071	504 250	3 401 758	2 698 498	16 365	14 901	121 471	100 859
Parts rachetables émises et en circulation (en milliers) (note 5)								
Aux 30 juin 2025 et 2024								
Solde au début de la période	27 423	24 421	203 253	166 331	1 261	1 299	8 663	8 162
Parts rachetables émises	6 893	9 196	19 429	29 873	351	230	1 276	980
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	1	–	–	–	–	–
Total des parts rachetables émises	34 316	33 617	222 683	196 204	1 612	1 529	9 939	9 142
Parts rachetables rachetées	(6 359)	(7 360)	(15 681)	(12 698)	(349)	(243)	(1 229)	(1 057)
Solde à la fin de la période	27 957	26 257	207 002	183 506	1 263	1 286	8 710	8 085

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

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

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2034 à 2044
2 033	–

Tableaux des flux de trésorerie (non audité)
(en milliers de dollars)

Pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 2024 (note 1)

	30 juin 2025	30 juin 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)	194 281	157 242
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	134	(100)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(25 860)	(24 558)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(125 016)	(89 573)
Achat de placements	(2 696 216)	(2 127 449)
Produits de la vente de placements	2 575 935	1 817 240
Marge	(4 268)	(2 474)
Intérêts à recevoir	(690)	(483)
Dividendes à recevoir	(93)	(728)
Autres charges à payer et autres passifs	2	(1)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(81 791)	(270 884)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	473 604	617 572
Montant payé au rachat de parts	(400 614)	(337 255)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	72 990	280 317
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	(8 801)	9 433
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(134)	100
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	14 271	(342)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	5 336	9 191
Intérêts reçus	28 121	24 358
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	26 433	21 313

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications				
BCE Inc.	335 717	18 454	10 139	
Cogeco Communications Inc.	11 140	804	791	
Québecor inc., catégorie B	57 459	1 611	2 382	
Rogers Communications Inc., catégorie B	140 742	8 270	5 684	
TELUS Corp.	557 147	13 276	12 185	
		42 415	31 181	0,7 %
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	31 057	922	2 191	
BRP Inc.	12 701	892	840	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	19 209	2 874	3 561	
Dollarama inc.	102 001	6 571	19 571	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	52 044	2 243	3 492	
Linamar Corp.	14 741	895	955	
Magna International Inc.	97 593	7 226	5 137	
Pet Valu Holdings Ltd.	24 400	761	806	
Restaurant Brands International Inc.	119 388	10 302	10 785	
		32 686	47 338	1,1 %
Biens de consommation de base				
Alimentation Couche-Tard Inc.	286 085	15 077	19 365	
Empire Co. Ltd., catégorie A	50 229	1 616	2 839	
George Weston Limitée	19 585	2 580	5 349	
Jamieson Wellness Inc.	15 440	462	548	
Les Compagnies Loblaw Limitée	52 055	4 817	11 725	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	27 343	706	776	
Metro Inc.	74 107	4 236	7 927	
North West Co. Inc. (The)	17 617	589	850	
Premium Brands Holdings Corp.	13 521	1 289	1 098	
Saputo Inc.	90 194	3 112	2 514	
		34 484	52 991	1,3 %
Énergie				
Advantage Energy Ltd.	61 397	455	726	
ARC Resources Ltd.	217 213	3 118	6 236	
Athabasca Oil Corp.	190 577	635	1 075	
Baytex Energy Corp.	247 090	998	603	
Birchcliff Energy Ltd.	99 951	608	747	
Corporation Cameco	160 194	5 092	16 200	
Canadian Natural Resources Ltd.	773 511	21 375	33 106	
Cenovus Energy Inc.	469 858	7 924	8 707	
CES Energy Solutions Corp.	82 853	562	549	
Denison Mines Corp.	306 557	587	763	
Enbridge Inc.	801 879	38 455	49 516	
Enerflex Ltd.	45 685	613	491	
Energy Fuels Inc.	72 588	630	571	
Freehold Royalties Ltd.	50 080	596	641	
Gibson Energy Inc.	60 013	1 323	1 434	
Headwater Exploration Inc.	80 500	547	542	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	58 072	3 119	6 282	
International Petroleum Corp. of Sweden	27 740	385	618	
Kelt Exploration Ltd.	60 339	352	443	
Keyera Corp.	84 328	2 800	3 756	
MEG Energy Corp.	94 712	1 449	2 437	
NexGen Energy Ltd.	209 423	1 487	1 981	
Nuvista Energy Ltd.	59 141	606	886	
Paramount Resources Ltd., catégorie A	29 390	368	637	
Parex Resources Inc.	36 143	682	503	
Corporation Parkland	50 565	1 870	1 948	
Pason Systems Inc.	29 231	414	359	
Pembina Pipeline Corp.	213 655	9 407	10 924	
Peyto Exploration & Development Corp.	73 230	813	1 424	
PrairieSky Royalty Ltd.	87 934	1 993	2 077	
Secure Waste Infrastructure Corp.	67 805	460	1 056	
South Bow Corp.	76 559	1 931	2 706	
Suncor Énergie Inc.	450 298	18 075	22 970	
Tamarack Valley Energy Ltd.	177 207	635	856	
Corporation TC Énergie	382 384	20 409	25 421	
TerraVest Industries Inc.	4 809	554	813	
Topaz Energy Corp.	40 079	802	1 029	
Tourmaline Oil Corp.	129 264	5 415	8 493	
Vermilion Energy Inc.	56 799	1 353	565	
Whitecap Resources Inc.	464 956	3 969	4 254	
		162 866	224 345	5,4 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Services financiers				
Banque de Montréal	265 598	29 697	40 081	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	458 350	32 864	34 514	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	138 572	4 932	10 444	
Brookfield Corp., catégorie A	527 756	25 064	44 479	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	346 799	21 160	33 522	
CI Financial Corp.	45 100	1 012	1 429	
FNB de gestion de trésorerie Plus CIBC	1 796 087	90 023	89 876	
Société financière Definity	33 677	1 372	2 673	
EQB Inc.	10 044	678	1 040	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	7 642	6 637	18 784	
Global X S&P/TSX Capped Composite Index Corporate Class ETF	773 720	33 888	34 597	
goeasy Ltd.	4 782	721	803	
Great-West Lifeco Inc.	99 453	3 618	5 151	
IA Société financière inc.	34 343	2 300	5 127	
Société financière IGM Inc.	29 702	1 169	1 278	
Intact Corporation financière	65 630	10 824	20 782	
Banque Laurentienne du Canada	16 195	632	504	
Société Financière Manuvie	634 161	16 652	27 611	
Banque Nationale du Canada	143 965	11 758	20 230	
Onex Corp.	21 624	1 886	2 424	
Power Corporation du Canada	199 167	6 985	10 594	
Banque Royale du Canada	518 826	59 911	93 114	
Sprott Inc.	7 482	389	704	
Financière Sun Life inc.	207 399	12 531	18 792	
Groupe TMX Ltée	102 245	2 676	5 902	
Banque Toronto-Dominion (La)	631 834	47 934	63 284	
Trisura Group Ltd.	17 583	704	779	
		428 017	588 518	14,2 %
Soins de santé				
Chartwell, résidences pour retraités	101 063	1 130	1 879	
Sienna Senior Living Inc.	30 419	483	579	
		1 613	2 458	0,1 %
Industrie				
Groupe Aecon Inc.	23 153	625	476	
Air Canada	113 108	2 553	2 383	
Groupe AtkinsRéalis inc.	64 342	2 710	6 145	
ATS Corp.	30 632	1 006	1 330	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	12 548	455	597	
Bird Construction Inc.	20 381	460	587	
Bombardier Inc.	31 675	1 633	3 758	
Boyd Group Services Inc.	7 903	1 815	1 690	
Brookfield Business Partners L.P.	18 042	547	639	
CAE Inc.	117 683	3 384	4 697	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	203 457	26 946	28 868	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	343 586	29 257	37 169	
Cargojet Inc.	5 838	708	554	
Element Fleet Management Corp.	148 717	2 300	5 073	
Exchange Income Corp.	17 159	747	1 076	
Fanning International Inc.	49 867	1 442	2 903	
GFL Environmental Inc.	82 015	3 672	5 638	
MDA Ltd.	95	3	3	
MDA Space Ltd.	39 881	587	1 400	
Mullen Group Ltd.	30 004	412	426	
NFI Group Inc.	31 980	487	577	
RB Global Inc.	67 931	9 750	9 828	
Quincaillerie Richelieu Ltée	18 718	647	685	
Métaux Russel Inc.	21 025	652	922	
Stantec Inc.	41 977	2 742	6 220	
TFI International Inc.	29 128	3 086	3 561	
Thomson Reuters Corp.	49 681	6 243	13 605	
Toromont Industries Ltd.	29 959	2 593	3 667	
Waste Connections Inc.	94 968	14 475	24 158	
WSP Global Inc.	48 023	7 517	13 339	
		129 454	181 974	4,4 %
Technologies de l'information				
BlackBerry Ltd.	219 408	1 906	1 373	
Celestica Inc.	42 713	1 288	9 087	
CGI inc.	74 571	7 914	10 664	
Constellation Software Inc.	7 253	15 033	36 216	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 2028/08/22	5 097	—	—	
Descartes Systems Group Inc.	31 503	2 406	4 358	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Enghouse Systems Ltd.	15 832	591	370	
Kinaxis Inc.	10 339	1 223	2 094	
Lightspeed Commerce Inc.	50 665	2 936	810	
Open Text Corp.	97 152	4 708	3 866	
Shopify Inc., catégorie A	447 308	38 084	70 254	
		76 089	139 092	3,4 %
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Limitée	185 079	12 047	30 027	
Alamos Gold Inc., catégorie A	154 704	1 955	5 603	
Aya Gold & Silver Inc.	41 867	552	513	
B2Gold Corp.	485 035	2 020	2 386	
Société minière Barrick	635 567	13 679	18 018	
Capstone Copper Corp.	204 676	1 379	1 711	
CCL Industries Inc., catégorie B	54 062	3 232	4 293	
Centerra Gold Inc.	77 356	625	759	
Dundee Precious Metals Inc.	63 981	544	1 400	
Eldorado Gold Corp.	75 420	1 137	2 091	
Endeavour Silver Corp.	96 535	644	648	
Equinox Gold Corp.	265 676	2 151	2 088	
ERO Copper Corp.	34 681	755	798	
First Majestic Silver Corp.	155 230	1 492	1 750	
First Quantum Minerals Ltd.	248 658	4 027	6 015	
Fortuna Silver Mines Inc.	112 802	721	1 005	
Franco-Nevada Corp.	70 859	9 475	15 842	
G Mining Ventures Corp.	45 495	807	809	
Hudbay Minerals Inc.	145 338	1 286	2 100	
IAMGOLD Corp.	210 269	1 017	2 109	
Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	263 739	2 749	2 698	
K92 Mining Inc.	87 753	590	1 348	
Kinross Gold Corp.	452 314	3 224	9 625	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	23 552	675	668	
Lundin Gold Inc.	36 272	577	2 608	
Lundin Mining Corp.	261 858	2 551	3 750	
MAG Silver Corp.	34 232	556	990	
Methanex Corp.	24 802	1 405	1 118	
New Gold Inc.	291 060	622	1 971	
NGEx Minerals Ltd.	45 709	605	727	
NovaGold Resources Inc.	106 975	693	599	
Nutrien Ltd.	180 254	12 654	14 303	
OceanaGold Corp.	57 007	496	1 096	
OR Royalties Inc.	68 723	1 180	2 405	
Orla Mining Ltd.	77 102	449	1 055	
Pan American Silver Corp.	133 266	2 397	5 149	
Sandstorm Gold Ltd.	90 538	658	1 160	
Seabridge Gold Inc.	28 751	537	568	
SSR Mining Inc.	74 472	972	1 294	
Stella-Jones Inc.	20 519	1 184	1 611	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	165 182	5 926	9 097	
Torex Gold Resources Inc.	31 645	516	1 406	
Transcontinental Inc., catégorie A	27 274	501	570	
Triple Flag Precious Metals Corp.	22 214	510	717	
Wesdome Gold Mines Ltd.	55 160	476	1 046	
West Fraser Timber Co. Ltd.	21 161	1 834	2 113	
Wheaton Precious Metals Corp.	166 952	7 686	20 445	
Wipak Ltd.	10 518	463	470	
		112 231	190 572	4,6 %
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	47 088	1 647	808	
Groupe Altus Ltée	16 989	792	895	
FPI Boardwalk	14 808	814	1 037	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	59 161	2 775	2 627	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	100 161	1 341	1 489	
Colliers International Group Inc.	15 598	2 062	2 779	
Fonds de placement immobilier Crombie	40 016	552	595	
CT REIT	26 850	408	426	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	102 365	1 310	1 207	
FPI First Capital	78 135	1 398	1 418	
FirstService Corp.	15 327	2 622	3 642	
FPI Granite	22 914	1 582	1 585	
Fonds de placement immobilier H&R	96 624	1 320	1 032	
InterRent REIT	54 281	692	734	
Killam Apartment REIT	44 061	769	864	
NorthWest Healthcare Properties REIT	80 242	681	400	
Primaris REIT, série A	38 012	664	560	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Fonds de placement immobilier RioCan	109 196	2 377	1 934	
SmartCentres REIT	47 388	1 250	1 213	
		25 056	25 245	0,6 %
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	282 403	3 688	2 200	
AltaGas Ltd.	109 641	2 879	4 334	
ATCO Ltd., catégorie I	26 813	1 139	1 362	
Boralex Inc., catégorie A	32 146	918	1 017	
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	169 982	6 424	7 755	
Brookfield Renewable Partners L.P.	78 719	2 427	2 733	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	47 519	1 630	1 790	
Capital Power Corp.	55 061	2 097	3 017	
Emera Inc.	108 904	5 549	6 793	
Fortis Inc.	183 745	9 539	11 947	
Hydro One Ltd.	116 913	3 605	5 737	
Innervex énergie renouvelable inc.	57 571	809	790	
Northland Power Inc.	95 838	2 760	2 048	
Supérieur Plus Corp.	78 952	866	630	
TransAlta Corp.	96 367	1 021	1 416	
		45 351	53 569	1,3 %
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				
		1 090 262	1 537 283	37,1 %
ACTIONS INTERNATIONALES				
Bermudes				
Arch Capital Group Ltd.	3 134	275	389	
Everest Re Group Ltd.	359	140	166	
		415	555	0,0 %
Irlande				
Accenture PLC, catégorie A	5 229	1 917	2 128	
Allegion PLC	726	98	143	
Aon PLC	1 808	686	878	
Eaton Corp. PLC	2 914	514	1 417	
Medtronic PLC	10 721	1 242	1 272	
Pentair PLC	1 381	96	193	
Smurfit Westrock PLC	4 134	260	243	
STERIS PLC	821	229	269	
TE Connectivity PLC	2 494	390	573	
Trane Technologies PLC	1 875	405	1 117	
Willis Towers Watson PLC	834	232	348	
		6 069	8 581	0,2 %
Jersey, îles Anglo-Normandes				
Aptiv PLC	1 918	144	178	
		144	178	0,0 %
Pays-Bas				
LyondellBasell Industries NV, catégorie A	2 167	240	171	
NXP Semiconductors NV	2 125	481	632	
		721	803	0,0 %
Suisse				
Chubb Ltd.	3 115	826	1 229	
Garmin Ltd.	1 284	194	365	
		1 020	1 594	0,1 %
Royaume-Uni				
Amcor PLC	19 174	281	240	
		281	240	0,0 %
États-Unis				
Services de communications				
Alphabet Inc., catégorie A	48 738	7 700	11 696	
Alphabet Inc., catégorie C	39 501	6 273	9 542	
AT&T Inc.	60 019	1 647	2 365	
Charter Communications Inc., catégorie A	807	479	449	
Comcast Corp., catégorie A	31 535	1 645	1 533	
Electronic Arts Inc.	1 982	330	431	
Fox Corp., catégorie A	1 821	83	139	
Fox Corp., catégorie B	1 103	47	78	
Interpublic Group of Cos. Inc. (The)	3 114	115	104	
Live Nation Entertainment Inc.	1 311	155	270	
Match Group Inc.	2 099	163	88	
Meta Platforms Inc., catégorie A	18 202	5 519	18 295	
Netflix Inc.	3 576	1 350	6 521	
News Corp., catégorie A	3 161	73	128	
News Corp., catégorie B	934	22	44	
Omnicom Group Inc.	1 642	148	161	
Paramount Global, catégorie B	4 974	130	87	
Take-Two Interactive Software Inc.	1 372	243	454	
TKO Group Holdings Inc.	556	119	138	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
T-Mobile US Inc.	4 009	796	1 301	
Verizon Communications Inc.	35 198	2 276	2 074	
Walt Disney Co. (The)	15 115	1 863	2 552	
Warner Bros. Discovery Inc.	18 665	317	291	
		31 493	58 741	1,4 %
Consommation discrétionnaire				
Airbnb Inc., catégorie A	3 619	695	652	
Amazon.com Inc.	78 810	13 207	23 545	
AutoZone Inc.	140	432	708	
Best Buy Co. Inc.	1 626	156	149	
Booking Holdings Inc.	276	763	2 176	
Caesars Entertainment Inc.	1 776	83	69	
CarMax Inc.	1 285	147	118	
Carnival Corp.	8 760	146	335	
Chipotle Mexican Grill Inc.	11 332	451	866	
D.R. Horton Inc.	2 371	263	416	
Darden Restaurants Inc.	979	164	291	
Deckers Outdoor Corp.	1 269	257	178	
Domino's Pizza Inc.	288	156	177	
DoorDash Inc., catégorie A	2 836	775	952	
eBay Inc.	4 005	240	406	
Expedia Group Inc.	1 031	137	237	
Ford Motor Co.	32 547	484	481	
General Motors Co.	8 320	350	558	
Genuine Parts Co.	1 162	208	192	
Hasbro Inc.	1 096	111	110	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	2 011	345	729	
Home Depot Inc. (The)	8 305	3 303	4 146	
Las Vegas Sands Corp.	2 873	141	170	
Lennar Corp., catégorie A	1 952	225	294	
LKQ Corp.	2 173	139	109	
Lowe's Cos. Inc.	4 721	1 195	1 426	
Lululemon Athletica Inc.	936	513	303	
Marriott International Inc., catégorie A	1 913	398	712	
McDonald's Corp.	5 991	2 058	2 384	
MGM Resorts International	1 870	74	88	
Mohawk Industries Inc.	438	72	63	
Nike Inc., catégorie B	9 876	1 292	955	
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	3 676	63	101	
NVR Inc.	25	160	251	
O'Reilly Automotive Inc.	7 200	488	884	
Pool Corp.	318	153	126	
PulteGroup Inc.	1 692	121	243	
Ralph Lauren Corp.	333	49	124	
Ross Stores Inc.	2 758	316	479	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 070	193	883	
Starbucks Corp.	9 497	1 009	1 185	
Tapestry Inc.	1 731	74	207	
Tesla Inc.	23 382	7 325	10 114	
TJX Cos. Inc. (The)	9 399	845	1 581	
Tractor Supply Co.	4 466	250	321	
Ulta Beauty Inc.	387	196	247	
Williams-Sonoma Inc.	1 029	241	229	
Wynn Resorts Ltd.	748	58	95	
Yum! Brands Inc.	2 333	378	471	
		40 899	61 536	1,5 %
Biens de consommation de base				
Altria Group Inc.	14 170	818	1 131	
Archer-Daniels-Midland Co.	4 001	361	288	
Brown-Forman Corp., catégorie B	1 522	132	56	
Bunge Global SA	1 116	157	122	
Campbell Soup Co.	1 645	104	69	
Church & Dwight Co. Inc.	2 056	266	269	
Clorox Co. (The)	1 030	201	168	
Coca-Cola Co. (The)	32 373	2 698	3 119	
Colgate-Palmolive Co.	6 785	725	840	
Conagra Brands Inc.	3 991	169	111	
Constellation Brands Inc., catégorie A	1 299	421	288	
Costco Wholesale Corp.	3 711	2 825	5 003	
Dollar General Corp.	1 838	543	286	
Dollar Tree Inc.	1 690	345	228	
Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	1 958	558	215	
General Mills Inc.	4 609	446	325	
Hershey Co. (The)	1 235	346	279	
Hormel Foods Corp.	2 432	144	100	
J.M. Smucker Co. (The)	889	152	119	
Kellanova	2 248	216	243	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Kenvue Inc.	16 030	508	457	
Keurig Dr Pepper Inc.	11 355	534	511	
Kimberly-Clark Corp.	2 773	496	487	
Kraft Heinz Co. (The)	7 293	359	256	
Kroger Co. (The)	5 566	369	544	
Lamb Weston Holdings Inc.	1 192	115	84	
McCormick & Co. Inc.	2 111	228	218	
Molson Coors Beverage Co.	1 439	111	94	
Mondelez International Inc., catégorie A	10 815	884	993	
Monster Beverage Corp.	5 854	387	499	
PepsiCo Inc.	11 467	2 558	2 062	
Philip Morris International Inc.	13 000	1 667	3 224	
Procter & Gamble Co. (The)	19 606	3 872	4 254	
Sysco Corp.	4 090	458	422	
Target Corp.	3 831	723	515	
Tyson Foods Inc., catégorie A	2 392	246	182	
Walgreens Boots Alliance Inc.	5 997	259	94	
Walmart Inc.	36 271	2 358	4 830	
		27 759	32 985	0,8 %
Énergie				
APA Corp.	3 093	124	77	
Baker Hughes Co.	8 278	321	432	
Chevron Corp.	13 974	2 576	2 725	
ConocoPhillips Co.	10 667	1 205	1 303	
Coterra Energy Inc.	6 157	214	213	
Devon Energy Corp.	5 492	352	238	
Diamondback Energy Inc.	1 562	259	292	
EOG Resources Inc.	4 702	625	766	
EQT Corp.	4 989	274	396	
Expand Energy Corp.	1 758	271	280	
Exxon Mobil Corp.	36 396	4 294	5 343	
Halliburton Co.	7 258	266	201	
Hess Corp.	2 310	318	436	
Kinder Morgan Inc.	16 163	382	647	
Marathon Petroleum Corp.	2 642	320	598	
Occidental Petroleum Corp.	5 648	423	323	
ONEOK Inc.	5 187	457	577	
Phillips 66	3 453	398	561	
Schlumberger Ltd.	11 712	529	539	
Targa Resources Corp.	1 823	208	432	
Texas Pacific Land Corp.	157	348	226	
Valero Energy Corp.	2 647	377	484	
Williams Cos. Inc. (The)	10 192	467	872	
		15 008	17 961	0,4 %
Services financiers				
Aflac Inc.	4 138	337	594	
Allstate Corp. (The)	2 215	393	607	
American Express Co.	4 640	962	2 015	
American International Group Inc.	4 961	345	578	
Ameriprise Financial Inc.	804	276	584	
Apollo Global Management Inc.	3 737	906	722	
Arthur J. Gallagher & Co.	2 126	590	927	
Assurant Inc.	428	97	115	
Bank of America Corp.	55 364	2 334	3 568	
Bank of New York Mellon Corp. (The)	6 000	364	744	
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	15 316	6 361	10 132	
BlackRock Inc.	1 217	1 074	1 739	
Blackstone Inc.	6 119	990	1 246	
Brown & Brown Inc.	1 984	177	300	
Capital One Financial Corp.	5 325	1 065	1 543	
Cboe Global Markets Inc.	875	155	278	
Charles Schwab Corp. (The)	14 238	1 274	1 769	
Cincinnati Financial Corp.	1 307	201	265	
Citigroup Inc.	15 695	990	1 819	
Citizens Financial Group Inc.	3 655	173	223	
CME Group Inc.	3 013	825	1 131	
Coinbase Global Inc., catégorie A	1 754	653	837	
Corpay Inc.	582	175	263	
Erie Indemnity Co., catégorie A	208	145	98	
FactSet Research Systems Inc.	317	169	193	
Fidelity National Information Services Inc.	4 428	522	491	
Fifth Third Bancorp	5 600	248	314	
Fiserv Inc.	4 756	694	1 117	
Franklin Resources Inc.	2 591	83	84	
Global Payments Inc.	2 070	304	226	
Globe Life Inc.	701	94	119	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Goldman Sachs Group Inc. (The)	2 609	1 108	2 515	
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	2 404	224	415	
Huntington Bancshares Inc.	12 155	199	277	
Intercontinental Exchange Inc.	4 804	679	1 200	
Invesco Ltd.	3 745	78	80	
iShares MSCI EAFE ETF	2 359 525	243 498	287 266	
Jack Henry & Associates Inc.	609	148	149	
JPMorgan Chase & Co.	23 379	3 961	9 230	
KeyCorp	8 328	183	198	
KKR & Co. Inc.	5 644	853	1 022	
Loews Corp.	1 477	117	184	
M&T Bank Corp.	1 387	282	366	
MarketAxess Holdings Inc.	315	105	96	
Marsh & McLennan Cos. Inc.	4 106	884	1 223	
Mastercard Inc., catégorie A	6 809	3 219	5 210	
MetLife Inc.	4 840	393	530	
Moody's Corp.	1 294	522	884	
Morgan Stanley	10 346	1 102	1 985	
MSCI Inc.	649	373	510	
Nasdaq Inc.	3 460	262	421	
Northern Trust Corp.	1 638	203	283	
PayPal Holdings Inc.	8 271	758	837	
PNC Financial Services Group Inc. (The)	3 310	676	840	
Principal Financial Group Inc.	1 759	152	190	
Progressive Corp. (The)	4 898	890	1 780	
Prudential Financial Inc.	2 959	369	433	
Raymond James Financial Inc.	1 541	194	322	
Regions Financial Corp.	7 600	189	243	
S&P Global Inc.	2 633	1 286	1 891	
State Street Corp.	2 411	202	349	
Synchrony Financial	3 250	143	295	
T. Rowe Price Group Inc.	1 861	270	245	
Travelers Cos. Inc. (The)	1 895	430	690	
Truist Financial Corp.	11 002	645	644	
U.S. Bancorp	13 043	743	804	
Visa Inc., catégorie A	14 409	4 396	6 967	
W.R. Berkley Corp.	2 510	149	251	
Wells Fargo & Co.	27 499	1 557	3 000	
		294 418	368 466	8,9 %

Soins de santé

Abbott Laboratories	14 502	2 082	2 686
AbbVie Inc.	14 760	3 111	3 731
Agilent Technologies Inc.	2 385	374	383
Align Technology Inc.	586	188	151
Amgen Inc.	4 491	1 534	1 708
Bausch Health Cos. Inc.	110 988	3 874	1 008
Baxter International Inc.	4 269	329	176
Becton, Dickinson and Co.	2 400	747	563
Biogen Inc.	1 223	336	209
Bio-Techne Corp.	1 321	144	93
Boston Scientific Corp.	12 323	756	1 802
Bristol-Myers Squibb Co.	16 967	1 586	1 070
Cardinal Health Inc.	2 019	174	462
Cencora Inc.	1 443	316	589
Centene Corp.	4 146	454	306
Charles River Laboratories International Inc.	427	117	88
Cigna Corp.	2 289	838	1 030
Cooper Cos. Inc. (The)	1 668	167	162
CVS Health Corp.	10 541	1 230	990
Danaher Corp.	5 351	1 583	1 439
DaVita Inc.	367	44	71
Dexcom Inc.	3 266	344	388
Edwards Lifesciences Corp.	4 931	605	525
Elevance Health Inc.	1 939	1 201	1 027
Eli Lilly and Co.	6 588	3 676	6 993
GE HealthCare Technologies Inc.	3 823	285	386
Gilead Sciences Inc.	10 420	928	1 573
HCA Healthcare Inc.	1 495	386	780
Henry Schein Inc.	1 042	103	104
Hologic Inc.	1 876	172	166
Humana Inc.	1 008	593	336
IDEXX Laboratories Inc.	684	347	500
Incyte Corp.	1 343	136	125
Insulet Corp.	586	239	251
Intuitive Surgical Inc.	2 982	1 003	2 207
IQVIA Holdings Inc.	1 398	393	300

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Johnson & Johnson	20 130	4 612	4 187	
Labcorp Holdings Inc.	697	205	249	
McKesson Corp.	1 047	512	1 045	
Merck & Co. Inc.	21 151	2 692	2 280	
Mettler-Toledo International Inc.	174	268	278	
Moderna Inc.	2 831	531	106	
Molina Healthcare Inc.	464	180	188	
Pfizer Inc.	47 383	2 934	1 564	
Quest Diagnostics Inc.	928	168	227	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	879	752	628	
ResMed Inc.	1 228	358	431	
Revvity Inc.	1 017	175	134	
Solventum Corp.	1 155	118	119	
Stryker Corp.	2 871	855	1 547	
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 198	2 247	1 766	
UnitedHealth Group Inc.	7 694	5 164	3 269	
Universal Health Services Inc., catégorie B	490	75	121	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	2 147	913	1 302	
Viatis Inc.	9 980	132	121	
Waters Corp.	496	219	236	
West Pharmaceutical Services Inc.	605	235	180	
Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 664	229	207	
Zoetis Inc.	3 744	847	795	
		54 816	55 358	1,3 %

Industrie

3M Co.	4 539	672	941
A. O. Smith Corp.	987	75	88
Ametek Inc.	1 934	310	477
Automatic Data Processing Inc.	3 401	1 003	1 428
Axon Enterprise Inc.	605	220	682
Boeing Co. (The)	6 271	1 309	1 789
Broadridge Financial Solutions Inc.	978	209	324
Builders FirstSource Inc.	962	208	153
C.H. Robinson Worldwide Inc.	992	125	130
Carrier Global Corp.	6 752	355	673
Caterpillar Inc.	3 996	1 051	2 113
Cintas Corp.	2 868	427	870
Copart Inc.	7 331	322	490
CSX Corp.	16 124	620	716
Cummins Inc.	1 149	329	512
Dayforce Inc.	1 329	93	100
Deere & Co.	2 117	877	1 466
Delta Air Lines Inc.	5 364	231	359
Dover Corp.	1 147	196	286
Eaton Corp. PLC	390	162	190
Emerson Electric Co.	4 714	519	856
Equifax Inc.	1 036	278	366
Expeditors International of Washington Inc.	1 170	153	182
Fastenal Co.	9 588	331	548
FedEx Corp.	1 852	537	573
Fortive Corp.	2 852	217	203
GE Vernova Inc.	2 306	235	1 662
Generac Holdings Inc.	498	130	97
General Dynamics Corp.	2 121	650	842
General Electric Co.	8 974	748	3 145
Honeywell International Inc.	5 436	1 267	1 724
Howmet Aerospace Inc.	3 386	220	858
Hubbell Inc.	448	191	249
Huntington Ingalls Industries Inc.	327	91	108
IDEX Corp.	633	155	151
Illinois Tool Works Inc.	2 233	558	752
Ingersoll Rand Inc.	3 368	216	382
J.B. Hunt Transport Services Inc.	664	145	130
Jacobs Solutions Inc.	1 024	170	183
Johnson Controls International PLC	5 519	372	794
L3Harris Technologies Inc.	1 574	460	538
Leidos Holdings Inc.	1 096	152	235
Lennox International Inc.	267	239	208
Lockheed Martin Corp.	1 751	956	1 104
Masco Corp.	1 772	131	155
Nordson Corp.	453	125	132
Norfolk Southern Corp.	1 893	564	660
Northrop Grumman Corp.	1 137	698	774
Old Dominion Freight Line Inc.	1 570	289	347
Otis Worldwide Corp.	3 315	323	447
PACCAR Inc.	4 384	359	568

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Parker-Hannifin Corp.	1 076	440	1 023	
Paychex Inc.	2 679	415	531	
Paycom Software Inc.	393	144	124	
Quanta Services Inc.	1 234	251	635	
Republic Services Inc.	1 697	323	570	
Rockwell Automation Inc.	945	265	428	
Rollins Inc.	2 348	119	180	
RTX Corp.	11 138	1 405	2 215	
Snap-On Inc.	438	125	186	
Southwest Airlines Co.	4 955	244	219	
Stanley Black & Decker Inc.	1 289	174	119	
Textron Inc.	1 526	127	167	
TransDigm Group Inc.	468	432	969	
Uber Technologies Inc.	17 466	1 509	2 219	
Union Pacific Corp.	5 052	1 416	1 583	
United Airlines Holdings Inc.	2 749	152	298	
United Parcel Service Inc., catégorie B	6 115	1 361	841	
United Rentals Inc.	546	228	560	
Veralto Corp.	2 067	251	284	
Verisk Analytics Inc.	1 180	302	501	
WW. Grainger Inc.	370	276	524	
Wabtec Corp.	1 428	181	407	
Waste Management Inc.	3 053	659	951	
Xylem Inc.	2 031	246	358	
		31 318	48 652	1,2 %

Technologies de l'information

Adobe Inc.	3 639	1 861	1 917	
Advanced Micro Devices Inc.	13 549	1 601	2 618	
Akamai Technologies Inc.	1 256	146	136	
Amphenol Corp., catégorie A	10 126	514	1 362	
Analog Devices Inc.	4 148	895	1 345	
ANSYS Inc.	731	243	350	
Apple Inc.	125 211	26 888	34 983	
Applied Materials Inc.	6 795	948	1 694	
Arista Networks Inc.	8 637	433	1 203	
Autodesk Inc.	1 797	445	758	
Broadcom Inc.	39 166	4 136	14 702	
Cadence Design Systems Inc.	2 293	536	962	
CDW Corp.	1 114	245	271	
Cisco Systems Inc.	33 301	1 963	3 146	
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	4 135	364	439	
Corning Inc.	6 445	289	462	
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	2 059	1 055	1 428	
Dell Technologies Inc., catégorie C	2 608	412	435	
Enphase Energy Inc.	1 107	261	60	
EPAM Systems Inc.	474	177	114	
F5 Inc.	482	101	193	
Fair Isaac Corp.	204	233	508	
First Solar Inc.	895	193	202	
Fortinet Inc.	5 319	440	766	
Gartner Inc.	642	233	353	
Gen Digital Inc.	4 534	142	182	
GoDaddy Inc., catégorie A	1 180	231	289	
Hewlett Packard Enterprise Co.	10 981	200	306	
HP Inc.	7 841	327	261	
Intel Corp.	36 204	1 716	1 104	
International Business Machines Corp.	7 731	1 581	3 103	
Intuit Inc.	2 340	1 317	2 510	
Jabil Inc.	915	162	272	
Juniper Networks Inc.	2 768	110	151	
Keysight Technologies Inc.	1 445	267	322	
KLA Corp.	1 111	570	1 355	
Lam Research Corp.	10 733	694	1 423	
Microchip Technology Inc.	4 496	369	431	
Micron Technology Inc.	9 315	818	1 563	
Microsoft Corp.	62 308	23 285	42 204	
Monolithic Power Systems Inc.	399	241	397	
Motorola Solutions Inc.	1 397	456	800	
NetApp Inc.	1 699	160	247	
NVIDIA Corp.	204 627	8 707	44 024	
ON Semiconductor Corp.	3 523	255	251	
Oracle Corp.	13 564	1 539	4 038	
Palantir Technologies Inc.	17 832	1 129	3 310	
Palo Alto Networks Inc.	5 536	989	1 543	
PTC Inc.	1 006	157	236	
Qualcomm Inc.	9 247	1 775	2 005	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Ralliant Corp.	951	65	69	
Roper Technologies Inc.	896	499	692	
Salesforce Inc.	8 001	1 928	2 971	
Seagate Technology Holdings PLC	1 770	37	348	
ServiceNow Inc.	1 722	1 136	2 411	
Skyworks Solutions Inc.	1 344	173	136	
Super Micro Computer Inc.	4 210	561	281	
Synopsys Inc.	1 292	586	902	
Teledyne Technologies Inc.	389	201	271	
Teradyne Inc.	1 361	173	167	
Texas Instruments Inc.	7 611	1 636	2 152	
Trimble Inc.	2 055	159	213	
Tyler Technologies Inc.	357	174	288	
VeriSign Inc.	680	162	267	
Western Digital Corp.	2 908	186	253	
Workday Inc., catégorie A	1 789	696	585	
Zebra Technologies Corp., catégorie A	429	166	180	
		100 347	194 920	4,7 %

Matériaux

Air Products and Chemicals Inc.	1 860	573	714	
Albemarle Corp.	983	229	84	
Avery Dennison Corp.	671	150	160	
Ball Corp.	2 495	214	191	
CF Industries Holdings Inc.	1 455	154	182	
Corteva Inc.	5 732	398	582	
Dow Inc.	5 884	376	212	
DuPont de Nemours Inc.	3 495	267	327	
Eastman Chemical Co.	962	111	98	
Ecolab Inc.	2 107	476	773	
Freeport-McMoRan Inc.	12 015	448	709	
International Flavors & Fragrances Inc.	2 137	304	214	
International Paper Co.	4 408	280	281	
Linde PLC	3 981	1 586	2 544	
Martin Marietta Materials Inc.	511	237	382	
Mosaic Co. (The)	2 655	144	132	
Newmont Corp.	9 518	617	755	
Nucor Corp.	1 963	300	346	
Packaging Corp. of America	745	144	191	
PPG Industries Inc.	1 939	298	300	
Sherwin-Williams Co. (The)	1 937	670	906	
Steel Dynamics Inc.	1 183	175	206	
Vulcan Materials Co.	1 104	243	392	
		8 394	10 681	0,3 %

Immobilier

Alexandria Real Estate Equities Inc.	1 288	225	127	
American Tower Corp.	3 907	1 285	1 176	
AvalonBay Communities Inc.	1 187	303	329	
Boston Properties Inc.	1 216	132	112	
Camden Property Trust	891	151	137	
CBRE Group Inc., catégorie A	2 471	265	472	
CoStar Group Inc.	3 523	345	386	
Crown Castle International Corp.	3 633	764	508	
Digital Realty Trust Inc.	2 645	455	628	
Equinix Inc.	813	720	881	
Equity Residential	2 857	264	263	
Essex Property Trust Inc.	537	188	207	
Extra Space Storage Inc.	1 772	362	356	
Federal Realty Investment Trust	644	83	83	
Healthpeak Properties Inc.	5 849	180	139	
Host Hotels & Resorts Inc.	5 844	123	122	
Invitation Homes Inc.	4 763	233	213	
Iron Mountain Inc.	2 456	176	343	
Kimco Realty Corp.	5 681	149	163	
Mid-America Apartment Communities Inc.	977	210	197	
Prologis Inc.	7 749	1 197	1 109	
Public Storage	1 317	530	526	
Realty Income Corp.	7 317	616	574	
Regency Centers Corp.	1 364	110	132	
SBA Communications Corp.	899	358	288	
Simon Property Group Inc.	2 564	359	561	
UDR Inc.	2 517	145	140	
Ventas Inc.	3 655	256	314	
VICI Properties Inc.	8 814	366	391	
Welltower Inc.	5 094	638	1 066	
Weyerhaeuser Co.	6 066	272	212	
		11 460	12 155	0,3 %

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Services publics				
AES Corp. (The)	5 945	152	85	
Alliant Energy Corp.	2 145	164	177	
Ameren Corp.	2 256	260	295	
American Electric Power Co. Inc.	4 458	559	630	
American Water Works Co. Inc.	1 629	311	309	
Atmos Energy Corp.	1 327	206	278	
CenterPoint Energy Inc.	5 449	213	273	
CMS Energy Corp.	2 498	218	236	
Consolidated Edison Inc.	2 896	361	396	
Constellation Energy Corp.	2 615	290	1 149	
Dominion Energy Inc.	7 023	679	540	
DTE Energy Co.	1 732	284	312	
Duke Energy Corp.	6 488	928	1 043	
Edison International	3 237	268	227	
Entergy Corp.	3 585	273	406	
Eversource Energy	1 922	163	180	
	3 066	318	266	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Exelon Corp.	8 404	483	497	
FirstEnergy Corp.	4 288	215	235	
NextEra Energy Inc.	17 194	1 776	1 625	
NiSource Inc.	3 929	157	216	
NRG Energy Inc.	1 693	102	370	
PG&E Corp.	18 341	365	348	
Pinnacle West Capital Corp.	950	93	116	
PPL Corp.	6 173	228	285	
Public Service Enterprise Group Inc.	4 165	350	477	
Sempra Energy	5 296	516	546	
Southern Co. (The)	9 161	900	1 146	
Vistra Corp.	2 844	341	751	
WEC Energy Group Inc.	2 656	349	377	
Xcel Energy Inc.	4 801	432	445	
		11 954	14 236	0,4 %
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES		627 866	875 691	21,2 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		636 516	887 642	21,5 %
TOTAL DES ACTIONS		1 264 382	1 763 333	58,6 %

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OBLIGATIONS CANADIENNES							
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2026/09/15		3 400 000	3 258	3 372	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2026/12/15		7 000 000	6 580	6 850	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,55 %	2026/12/15		18 650 000	17 448	18 368	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,35 %	2027/06/15		9 125 000	8 808	9 076	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		7 025 000	7 087	7 178	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,35 %	2028/03/15		2 000 000	2 214	1 982	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,65 %	2028/03/15	série FEB	600 000	623	599	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,95 %	2028/06/15		3 125 000	3 124	3 233	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,65 %	2028/12/15		16 000 000	15 772	15 940	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		3 475 000	3 471	3 644	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,70 %	2029/06/15		6 200 000	6 368	6 398	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		15 975 000	15 436	15 078	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2031/03/15		10 000 000	9 012	8 972	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,40 %	2031/03/15		775 000	775	707	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	48 000 000	45 395	45 057	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	5 400 000	4 945	4 903	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,15 %	2031/12/15	série 104	2 000 000	1 998	1 880	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,45 %	2031/12/15		725 000	722	694	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,55 %	2032/09/15		11 275 000	11 223	11 454	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,65 %	2033/06/15		16 375 000	16 466	16 656	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,15 %	2033/06/15		3 575 000	3 558	3 760	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		10 600 000	11 313	11 205	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,50 %	2034/12/15		50 100 000	50 961	49 862	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,45 %	2035/03/15		20 000 000	19 807	19 782	
CPPIB Capital Inc.	3,25 %	2028/03/08		1 825 000	1 824	1 846	
CPPIB Capital Inc.	3,00 %	2028/06/15		17 950 000	17 965	18 045	
CPPIB Capital Inc.	1,95 %	2029/09/30		300 000	299	288	
CPPIB Capital Inc.	2,25 %	2031/12/01		375 000	371	352	
CPPIB Capital Inc.	3,95 %	2032/06/02		725 000	725	749	
CPPIB Capital Inc.	4,75 %	2033/06/02		1 325 000	1 322	1 432	
CPPIB Capital Inc.	4,30 %	2034/06/02		4 600 000	4 802	4 798	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2027/03/01		25 000 000	23 968	24 456	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2027/08/24		300 000	300	304	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		21 300 000	21 738	21 760	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2028/09/01		25 000 000	24 854	25 416	
Gouvernement du Canada	5,75 %	2029/06/01		3 000 000	3 275	3 330	
Gouvernement du Canada	2,25 %	2029/12/01		1 225 000	1 220	1 198	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		36 300 000	31 071	33 642	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		6 900 000	5 660	6 072	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/12/01		16 950 000	15 664	15 466	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2032/06/01		23 800 000	22 127	22 222	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		1 000 000	928	972	
Gouvernement du Canada	3,00 %	2034/06/01		29 500 000	29 126	29 004	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2048/12/01		8 250 000	10 613	7 208	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		46 550 000	37 378	34 046	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		48 800 000	37 312	33 033	
Maritime Link Financing Trust	3,50 %	2052/12/01	série A, fonds d'amortissement, rachetable	21 154	21	20	
PSP Capital Inc.	1,50 %	2028/03/15		750 000	750	725	
PSP Capital Inc.	3,75 %	2029/06/15		875 000	883	901	
PSP Capital Inc.	2,05 %	2030/01/15	série 12	1 225 000	1 228	1 174	
PSP Capital Inc.	2,60 %	2032/03/01		1 025 000	1 022	977	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
PSP Capital Inc.	4,15 %	2033/06/01		950 000	947	985	
Royal Office Finance L.P.	5,21 %	2032/11/12	série A, fonds d'amortissement, rachetable	721 220	742	779	
					564 499	557 850	13,5 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	75 000	82	85	
CDP Financière inc.	3,70 %	2028/03/08		2 575 000	2 570	2 631	
CDP Financière inc.	3,95 %	2029/09/01		13 375 000	13 713	13 853	
CDP Financière inc.	4,20 %	2030/12/02		550 000	556	576	
Financement-Québec	5,25 %	2034/06/01		300 000	399	333	
First Nations Finance Authority	3,05 %	2028/06/01	série 2017-1	125 000	132	126	
First Nations Finance Authority	2,85 %	2032/06/01		450 000	449	432	
Hydro-Québec	2,00 %	2028/09/01		10 000 000	9 535	9 744	
Hydro-Québec	3,40 %	2029/09/01		775 000	771	787	
Hydro-Québec	6,00 %	2031/08/15	série JG	500 000	685	574	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/02/15	série 19	1 400 000	2 089	1 690	
Hydro-Québec	6,00 %	2040/02/15		2 325 000	2 885	2 761	
Hydro-Québec	5,00 %	2045/02/15	série JM	3 125 000	3 523	3 335	
Hydro-Québec	5,00 %	2050/02/15	série JN	2 025 000	2 238	2 180	
Hydro-Québec	4,00 %	2055/02/15		1 350 000	1 794	1 247	
Hydro-Québec	4,00 %	2063/02/15		4 000 000	3 596	3 684	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	525 000	506	489	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,85 %	2053/12/01	série C, rachetable	25 000	25	23	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,38 %	2057/06/01		450 000	459	375	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,60 %	2045/12/01		350 000	341	299	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,25 %	2026/06/22		75 000	97	79	
Ontario Power Generation Inc.	1,17 %	2026/04/22	rachetable	400 000	400	395	
Ontario Power Generation Inc.	3,32 %	2027/10/04	rachetable	1 375 000	1 311	1 382	
Ontario Power Generation Inc.	2,98 %	2029/09/13	série 4, rachetable	500 000	500	493	
Ontario Power Generation Inc.	3,84 %	2048/06/22	rachetable	1 150 000	1 046	995	
Ontario Power Generation Inc.	4,25 %	2049/01/18	rachetable	325 000	325	299	
Ontario Power Generation Inc.	2,95 %	2051/02/21	rachetable	300 000	300	218	
Ontario School Boards Financing Corp.	6,55 %	2026/10/19		5 803	6	6	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,90 %	2027/10/11	série 02A2, fonds d'amortissement, rachetable	8 827	9	9	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,80 %	2028/11/07	série 03A2, fonds d'amortissement, rachetable	5 949	6	6	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		650 000	648	626	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,15 %	2029/11/01		625 000	625	652	
OPB Finance Trust	2,98 %	2027/01/25	série F, rachetable	75 000	75	75	
Province d'Alberta	2,90 %	2028/12/01		225 000	225	226	
Province d'Alberta	2,90 %	2029/09/20		425 000	436	424	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		2 900 000	2 879	2 768	
Province d'Alberta	1,65 %	2031/06/01		14 150 000	13 155	12 965	
Province d'Alberta	3,50 %	2031/06/01		3 775 000	3 793	3 831	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		1 800 000	2 205	1 843	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		2 775 000	3 085	2 332	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		2 400 000	2 390	1 906	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		14 925 000	12 515	11 862	
Province d'Alberta	2,95 %	2052/06/01		2 000 000	1 530	1 530	
Province de la Colombie-Britannique	2,30 %	2026/06/18		150 000	151	150	
Province de la Colombie-Britannique	2,55 %	2027/06/18		13 725 000	13 555	13 694	
Province de la Colombie-Britannique	6,15 %	2027/11/19		100 000	104	108	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2028/12/18		1 700 000	1 695	1 707	
Province de la Colombie-Britannique	5,70 %	2029/06/18		1 575 000	2 029	1 737	
Province de la Colombie-Britannique	2,20 %	2030/06/18		2 300 000	2 440	2 210	
Province de la Colombie-Britannique	1,55 %	2031/06/18		4 400 000	4 188	4 003	
Province de la Colombie-Britannique	6,35 %	2031/06/18		300 000	434	350	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2032/06/18		2 175 000	2 087	2 148	
Province de la Colombie-Britannique	3,55 %	2033/06/18		775 000	746	774	
Province de la Colombie-Britannique	5,40 %	2035/06/18		50 000	63	56	
Province de la Colombie-Britannique	4,70 %	2037/06/18		2 300 000	2 869	2 432	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		1 375 000	1 855	1 476	
Province de la Colombie-Britannique	4,30 %	2042/06/18		2 400 000	2 781	2 381	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2044/06/18		12 600 000	10 587	10 634	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	4 250 000	3 917	3 234	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		300 000	360	232	
Province de la Colombie-Britannique	2,75 %	2052/06/18		2 500 000	1 882	1 834	
Province de la Colombie-Britannique	4,25 %	2053/12/18		475 000	471	459	
Province du Manitoba	2,60 %	2027/06/02		275 000	270	275	
Province du Manitoba	3,00 %	2028/06/02		825 000	841	829	
Province du Manitoba	2,05 %	2030/06/02		8 800 000	8 339	8 387	
Province du Manitoba	2,05 %	2031/06/02		1 950 000	1 929	1 825	
Province du Manitoba	3,90 %	2032/12/02		1 175 000	1 196	1 205	
Province du Manitoba	3,80 %	2033/06/02		625 000	624	633	
Province du Manitoba	5,70 %	2037/03/05		75 000	86	86	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		1 050 000	1 391	1 091	
Province du Manitoba	4,65 %	2040/03/05		1 550 000	1 974	1 600	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province du Manitoba	4,10 %	2041/03/05		2 075 000	2 654	2 000	
Province du Manitoba	4,05 %	2045/09/05		5 625 000	5 627	5 268	
Province du Manitoba	2,85 %	2046/09/05		850 000	681	655	
Province du Manitoba	3,40 %	2048/09/05		150 000	155	125	
Province du Manitoba	3,20 %	2050/03/05		50 000	50	40	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		600 000	499	368	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		625 000	565	551	
Province du Nouveau-Brunswick	2,60 %	2026/08/14		1 100 000	1 141	1 099	
Province du Nouveau-Brunswick	2,35 %	2027/08/14		1 350 000	1 256	1 340	
Province du Nouveau-Brunswick	2,55 %	2031/08/14		925 000	880	887	
Province du Nouveau-Brunswick	4,45 %	2033/08/14		500 000	498	529	
Province du Nouveau-Brunswick	5,50 %	2034/01/27	série GJ	25 000	30	28	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2039/09/26	fonds d'amortissement	350 000	444	369	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2041/06/03		375 000	453	392	
Province du Nouveau-Brunswick	3,55 %	2043/06/03		150 000	148	133	
Province du Nouveau-Brunswick	3,80 %	2045/08/14		100 000	107	91	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2048/08/14		2 125 000	1 786	1 686	
Province du Nouveau-Brunswick	3,05 %	2050/08/14		1 000 000	1 137	777	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,25 %	2027/06/02		1 100 000	1 098	1 070	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,15 %	2028/04/17		50 000	68	54	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2028/06/02		700 000	700	700	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2029/06/02		600 000	629	597	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,75 %	2030/06/02		950 000	921	890	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,05 %	2031/06/02		1 325 000	1 302	1 236	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,15 %	2033/06/02		5 000 000	5 055	5 161	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,60 %	2033/10/17	série 6R	25 000	30	28	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,65 %	2040/10/17		50 000	59	51	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,30 %	2046/10/17	série 6X	150 000	141	122	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,70 %	2048/10/17		300 000	318	258	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,65 %	2050/10/17	série 7H	625 000	581	437	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,15 %	2052/12/02		825 000	818	631	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,10 %	2027/06/01		625 000	599	618	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,10 %	2028/06/01		1 000 000	999	953	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,05 %	2029/06/01		625 000	644	650	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,00 %	2030/09/01		1 000 000	1 006	947	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,40 %	2031/12/01		600 000	598	567	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,60 %	2031/12/01		75 000	75	89	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,50 %	2037/06/01		1 000 000	1 279	1 034	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,40 %	2042/06/01		300 000	368	299	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,15 %	2051/12/01		1 075 000	1 154	846	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,50 %	2062/06/02		75 000	80	61	
Province d'Ontario	1,35 %	2026/09/08		900 000	899	887	
Province d'Ontario	7,60 %	2027/06/02	série KJ	230 000	342	251	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		450 000	457	460	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		6 650 000	6 545	6 670	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		1 325 000	1 806	1 491	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		2 500 000	2 600	2 479	
Province d'Ontario	1,55 %	2029/11/01		725 000	689	683	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		7 375 000	7 082	7 037	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		8 000 000	7 246	7 287	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		5 400 000	5 400	5 090	
Province d'Ontario	6,20 %	2031/06/02		7 225 000	8 679	8 375	
Province d'Ontario	2,25 %	2031/12/02		3 175 000	3 186	2 981	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		4 850 000	4 882	4 954	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		2 450 000	3 049	2 820	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		19 400 000	19 134	19 508	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		16 900 000	19 938	19 328	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		15 200 000	17 853	16 103	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		13 100 000	15 772	13 647	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		20 150 000	22 802	20 937	
Province d'Ontario	3,50 %	2043/06/02		8 900 000	9 090	7 946	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		2 350 000	2 068	2 052	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		1 400 000	1 457	1 105	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		27 150 000	21 876	20 777	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		3 000 000	3 160	2 322	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		6 100 000	4 871	4 447	
Province d'Ontario	1,90 %	2051/12/02		2 000 000	1 186	1 219	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		7 900 000	7 141	7 046	
Province d'Ontario	4,15 %	2054/12/02		825 000	753	788	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,60 %	2053/01/17		50 000	46	42	
Province de Québec	2,30 %	2029/09/01		1 075 000	1 094	1 048	
Province de Québec	6,00 %	2029/10/01	série OS	1 050 000	1 326	1 176	
Province de Québec	2,10 %	2031/05/27		375 000	374	353	
Province de Québec	1,50 %	2031/09/01		3 750 000	3 501	3 382	
Province de Québec	3,65 %	2032/05/20		150 000	150	152	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		1 475 000	2 034	1 725	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		3 000 000	2 751	2 962	
Province de Québec	5,75 %	2036/12/01		5 250 000	6 310	6 056	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		9 975 000	11 235	10 787	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		1 950 000	2 292	2 097	
Province de Québec	4,25 %	2043/12/01		8 550 000	8 669	8 378	
Province de Québec	3,50 %	2045/12/01		11 575 000	13 318	10 108	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		9 100 000	7 646	7 190	
Province de Québec	2,85 %	2053/12/01		16 000 000	12 585	11 881	
Province de Québec	4,40 %	2055/12/01		12 675 000	13 238	12 585	
Province de la Saskatchewan	2,65 %	2027/06/02		325 000	325	325	
Province de la Saskatchewan	3,05 %	2028/12/02		900 000	941	906	
Province de la Saskatchewan	2,20 %	2030/06/02		1 950 000	1 888	1 873	
Province de la Saskatchewan	2,15 %	2031/06/02		1 275 000	1 273	1 202	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		25 000	31	29	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	2 200 000	2 961	2 317	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		75 000	76	67	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		550 000	608	511	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		625 000	581	479	
Province de la Saskatchewan	3,30 %	2048/06/02		2 275 000	1 995	1 896	
Province de la Saskatchewan	3,10 %	2050/06/02		825 000	959	656	
Province de la Saskatchewan	4,20 %	2054/12/02		650 000	646	624	
					498 222	468 830	11,3 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Aéroports de Montréal	6,55 %	2033/10/11	rachetable	25 000	28	29	
Aéroports de Montréal	5,67 %	2037/10/16	série H, rachetable	250 000	333	275	
Aéroports de Montréal	3,92 %	2042/09/26	série K, rachetable	800 000	984	733	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,20 %	2036/10/07	série A, rachetable	550 000	550	493	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,45 %	2041/10/07	série C, rachetable	1 425 000	1 425	1 236	
Ville du Grand Sudbury	2,42 %	2050/03/12		325 000	325	215	
Ville de Montréal	3,00 %	2027/09/01		125 000	125	125	
Ville de Montréal	3,15 %	2028/09/01		175 000	176	176	
Ville de Montréal	2,30 %	2029/09/01		1 050 000	1 037	1 018	
Ville de Montréal	1,75 %	2030/09/01		12 500 000	11 375	11 623	
Ville de Montréal	2,00 %	2031/09/01		550 000	548	507	
Ville de Montréal	3,15 %	2036/12/01		75 000	75	68	
Ville de Montréal	3,50 %	2038/12/01		600 000	645	547	
Ville de Montréal	2,40 %	2041/12/01		1 075 000	1 052	810	
Ville de Montréal	6,00 %	2043/06/01		25 000	25	29	
Ville de Montréal	4,40 %	2043/12/01		725 000	724	706	
Ville d'Ottawa	3,10 %	2048/07/27		225 000	218	175	
Ville d'Ottawa	2,50 %	2051/05/11		700 000	696	475	
Ville de Toronto	2,40 %	2026/06/24		400 000	398	399	
Ville de Toronto	2,65 %	2029/11/09		4 500 000	4 406	4 433	
Ville de Toronto	3,50 %	2036/06/02		125 000	126	119	
Ville de Toronto	2,60 %	2039/09/24		75 000	74	61	
Ville de Toronto	5,20 %	2040/06/01		50 000	56	54	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		475 000	473	384	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		100 000	100	98	
Ville de Toronto	3,25 %	2046/06/24		125 000	119	101	
Ville de Toronto	3,20 %	2048/08/01		150 000	150	119	
Ville de Vancouver	2,85 %	2027/11/03		50 000	50	50	
Ville de Vancouver	2,30 %	2031/11/05		200 000	200	188	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,45 %	2029/07/30		167 102	200	177	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,05 %	2030/06/12	série 00-1, rachetable	1 530 000	2 038	1 763	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,10 %	2031/06/04		500 000	588	586	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,98 %	2032/10/15	série 02-3	25 000	35	30	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,26 %	2037/06/01	rachetable	400 000	388	360	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,75 %	2039/10/17	série 19-2, rachetable	1 325 000	1 350	1 093	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,30 %	2041/02/25	série 11-1, rachetable	150 000	185	162	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,15 %	2051/10/05	série 21-1, rachetable	425 000	424	332	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,35 %	2026/06/30		700 000	699	691	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,95 %	2027/12/01		1 275 000	1 515	1 339	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		125 000	125	126	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,50 %	2028/12/03		375 000	375	395	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,30 %	2031/04/15		1 700 000	1 700	1 616	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,50 %	2041/09/27		650 000	649	506	
L'Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa	3,93 %	2045/06/09	série E, fonds d'amortissement, rachetable	43 476	43	40	
Municipalité régionale de Peel	5,10 %	2040/06/29		25 000	28	27	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		75 000	84	69	
Municipalité régionale de York	2,35 %	2027/06/09		400 000	379	397	
Municipalité régionale de York	2,65 %	2029/04/18		600 000	617	593	
Municipalité régionale de York	1,70 %	2030/05/27		500 000	512	468	
Municipalité régionale de York	2,15 %	2031/06/22		825 000	823	774	
Municipalité régionale de York	4,05 %	2034/05/01		75 000	76	76	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,25 %	2028/11/23		50 000	50	51	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,65 %	2041/06/20		25 000	26	25	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,45 %	2044/06/09		50 000	58	49	
Université d'Ottawa	2,64 %	2060/02/13	série C, rachetable	125 000	125	79	
Université de Toronto	6,78 %	2031/07/18	rachetable	75 000	78	87	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Administration de l'aéroport de Vancouver	2,80 %	2050/09/21	série J, rachetable	1 800 000	1 546	1 320	
Winnipeg Airports Authority Inc.	5,21 %	2040/09/28	fonds d'amortissement, rachetable	17 343	15	18	
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,04 %	2051/02/03	série G, rachetable	600 000	600	434	
					41 824	38 929	1,0 %
Obligations de sociétés							
407 International Inc.	3,14 %	2030/03/06	rachetable	175 000	175	175	
407 International Inc.	5,96 %	2035/12/03		3 525 000	4 311	4 053	
407 International Inc.	4,45 %	2041/11/15	rachetable	350 000	383	341	
407 International Inc.	4,19 %	2042/04/25	rachetable	300 000	334	283	
407 International Inc.	3,65 %	2044/09/08	rachetable	50 000	50	44	
407 International Inc.	3,72 %	2048/05/11	rachetable	50 000	50	43	
407 International Inc.	2,84 %	2050/03/07	rachetable	1 850 000	1 452	1 355	
407 International Inc.	4,45 %	2052/09/11	rachetable	300 000	300	289	
407 International Inc.	4,86 %	2053/07/31	série 23A1, rachetable	250 000	250	257	
407 International Inc.	4,89 %	2054/04/04	rachetable	100 000	100	103	
407 International Inc.	4,54 %	2054/10/09	rachetable	1 200 000	1 199	1 173	
AIMCo Realty Investors L.P.	2,71 %	2029/06/01	série 4, rachetable	1 300 000	1 213	1 266	
Alberta PowerLine L.P.	4,07 %	2053/12/01	fonds d'amortissement	882 601	963	777	
Alectra Inc.	2,49 %	2027/05/17	série A, rachetable	375 000	357	371	
Alectra Inc.	1,75 %	2031/02/11	rachetable	725 000	725	663	
Alimentation Couche-Tard Inc.	5,59 %	2030/09/25	rachetable	1 025 000	1 025	1 102	
AltaGas Ltd.	4,12 %	2026/04/07	rachetable	3 200 000	3 269	3 215	
AltaGas Ltd.	3,98 %	2027/10/04	rachetable	500 000	498	506	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	325 000	325	303	
AltaGas Ltd.	5,14 %	2034/03/14	rachetable	100 000	100	105	
AltaGas Ltd.	4,50 %	2044/08/15	rachetable	2 025 000	1 708	1 830	
AltaLink L.P.	3,99 %	2042/06/30	rachetable	1 500 000	1 681	1 383	
AltaLink L.P.	4,05 %	2044/11/21	série 14-3, rachetable	50 000	50	46	
AltaLink L.P.	3,72 %	2046/12/03	rachetable	1 050 000	947	919	
AltaLink L.P.	4,27 %	2064/06/06	série 14-2, rachetable	50 000	50	46	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	600 000	599	597	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	1 300 000	1 207	1 263	
Banque de Montréal	2,70 %	2026/12/09		500 000	480	499	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	1 300 000	1 290	1 326	
Banque de Montréal	4,71 %	2027/12/07	rachetable	6 700 000	6 867	6 920	
Banque de Montréal	3,19 %	2028/03/01		1 400 000	1 481	1 403	
Banque de Montréal	5,04 %	2028/05/29	rachetable	2 025 000	2 031	2 118	
Banque de Montréal	4,42 %	2029/07/17	rachetable	800 000	800	826	
Banque de Montréal	1,93 %	2031/07/22	taux variable, rachetable	900 000	900	890	
Banque de Montréal	6,03 %	2033/09/07	taux variable, rachetable	3 020 000	3 020	3 225	
Banque de Montréal	4,98 %	2034/07/03	taux variable, rachetable	6 000 000	6 184	6 229	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	2,62 %	2026/12/02		350 000	344	349	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	2,95 %	2027/03/08		10 825 000	10 483	10 794	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	1,40 %	2027/11/01		4 775 000	4 687	4 619	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	5,68 %	2033/08/02	taux variable, rachetable	775 000	775	819	
BCI QuadReal Realty	3,28 %	2028/03/14		1 000 000	1 002	1 003	
bcIMC Realty Corp.	3,00 %	2027/03/31	rachetable	50 000	50	50	
Bell Canada	3,55 %	2026/03/02	rachetable	2 400 000	2 376	2 405	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		75 000	99	78	
Bell Canada	2,90 %	2026/08/12	rachetable	25 000	25	25	
Bell Canada	1,65 %	2027/08/16	rachetable	550 000	550	535	
Bell Canada	3,60 %	2027/09/29	rachetable	2 075 000	1 985	2 089	
Bell Canada	3,80 %	2028/08/21	rachetable	125 000	125	126	
Bell Canada	2,90 %	2029/09/10	rachetable	1 000 000	1 004	974	
Bell Canada	4,55 %	2030/02/09	rachetable	500 000	499	517	
Bell Canada	2,50 %	2030/05/14		275 000	274	261	
Bell Canada	3,00 %	2031/03/17	rachetable	700 000	699	668	
Bell Canada	4,75 %	2044/09/29	rachetable	1 925 000	1 723	1 827	
Bell Canada	4,35 %	2045/12/18	rachetable	18 000	18	16	
Bell Canada	4,45 %	2047/02/27	rachetable	36 000	36	33	
Bell Canada	5,15 %	2053/02/09	rachetable	575 000	572	573	
Bridging North America G.P.	4,34 %	2053/08/31	série B, fonds d'amortissement	49 949	52	44	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,25 %	2034/10/13		50 000	61	57	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,70 %	2043/10/23	série 13-1, rachetable	800 000	1 087	802	
British Columbia Investment Management Corp.	4,90 %	2033/06/02		300 000	321	326	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,62 %	2027/11/14	rachetable	1 000 000	1 023	1 049	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,41 %	2029/10/09	rachetable	300 000	300	297	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	575 000	575	622	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,86 %	2032/09/01	rachetable	225 000	225	206	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	275 000	275	293	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,95 %	2053/07/27	rachetable	350 000	350	384	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,63 %	2027/01/15	rachetable	500 000	526	502	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,38 %	2030/01/15	série 12, rachetable	600 000	600	593	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	475 000	475	505	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,33 %	2050/08/13	rachetable	300 000	300	222	
Bruce Power L.P.	3,97 %	2026/06/23	rachetable	1 000 000	1 054	1 006	
Bruce Power L.P.	4,01 %	2029/06/21	série 17-2, rachetable	75 000	75	76	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Bruce Power L.P.	4,13 %	2033/06/21	série 18-1, rachetable	125 000	125	125	
Bruce Power L.P.	4,75 %	2049/06/21	série 19, rachetable	75 000	75	73	
Corporation Cameco	2,95 %	2027/10/21	série H, rachetable	450 000	450	447	
Corporation Cameco	4,94 %	2031/05/24	rachetable	100 000	100	105	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,70 %	2026/07/15		1 800 000	1 676	1 781	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,25 %	2027/01/07		4 275 000	4 095	4 225	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,95 %	2027/06/29	rachetable	6 000 000	6 163	6 197	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,50 %	2028/01/14	rachetable	925 000	924	973	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	500 000	500	507	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	625 000	624	652	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,20 %	2028/07/31	rachetable	600 000	600	602	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,00 %	2029/02/08	rachetable	100 000	100	99	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,40 %	2033/05/10	rachetable	1 575 000	1 565	1 626	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,60 %	2047/08/01	rachetable	1 050 000	921	890	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,70 %	2053/05/10	rachetable	600 000	595	598	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	1 725 000	1 682	1 730	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	100 000	100	98	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,85 %	2047/05/30	rachetable	50 000	50	48	
Chemin de fer Canadien Pacifique	2,54 %	2028/02/28	rachetable	1 775 000	1 776	1 752	
Chemin de fer Canadien Pacifique	3,15 %	2029/03/13	rachetable	200 000	200	199	
Chemin de fer Canadien Pacifique	4,00 %	2032/06/13	rachetable	400 000	400	403	
Chemin de fer Canadien Pacifique	6,45 %	2039/11/17	rachetable	25 000	25	30	
Chemin de fer Canadien Pacifique	4,80 %	2055/06/13	rachetable	200 000	199	202	
La Société Canadian Tire Ltée	5,37 %	2030/09/16	rachetable	850 000	850	904	
La Société Canadian Tire Ltée	5,61 %	2035/09/04	rachetable	50 000	43	52	
Banque Canadienne de l'Ouest	1,82 %	2027/12/16	rachetable	450 000	450	439	
Capital Power Corp.	5,38 %	2027/01/25		1 000 000	1 030	1 030	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	400 000	400	408	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	300 000	300	276	
Capital Power Corp.	5,97 %	2034/01/25	rachetable	2 400 000	2 440	2 604	
CCL Industries Inc.	3,86 %	2028/04/13	série 1, rachetable	50 000	50	50	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	600 000	594	603	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	3 025 000	2 992	3 028	
Central 1 Credit Union	1,32 %	2026/01/29		150 000	150	149	
Central 1 Credit Union	4,65 %	2028/02/07		750 000	750	771	
CGI inc.	3,99 %	2027/09/07		655 000	655	666	
CGI inc.	2,10 %	2028/09/18	rachetable	400 000	399	385	
CGI inc.	4,15 %	2029/09/05	rachetable	460 000	460	469	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,46 %	2026/11/30	série Q, rachetable	225 000	225	223	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,85 %	2027/05/21	série P, rachetable	200 000	200	199	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,18 %	2028/03/08	série L, rachetable	100 000	100	102	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,53 %	2029/06/11	série M, rachetable	1 500 000	1 597	1 495	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	800 000	800	772	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,40 %	2033/03/01	rachetable	325 000	325	345	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,70 %	2034/02/28	rachetable	450 000	450	486	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	44 513	44	44	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	5,50 %	2026/08/11		550 000	549	564	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	4,69 %	2029/09/30	série B	360 000	360	377	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	4,91 %	2031/06/30	série C	400 000	400	423	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,19 %	2034/09/30	série D	400 000	400	428	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,40 %	2036/09/30	série E	200 000	200	217	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,54 %	2039/06/30	série F	1 200 000	1 200	1 307	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	31 599	32	31	
CPPIB Capital Inc.	3,60 %	2029/06/02		2 000 000	2 010	2 048	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,13 %	2031/08/12	série J, rachetable	125 000	125	117	
Crosslinx Transit Solutions G.P.	4,65 %	2046/09/30	fonds d'amortissement	23 137	23	22	
CT REIT	3,29 %	2026/06/01	série D, rachetable	50 000	50	50	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	150 000	150	151	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	1 000 000	974	973	
CT REIT	2,37 %	2031/01/06	série G, rachetable	400 000	400	364	
CU Inc.	3,81 %	2042/09/10		150 000	155	135	
CU Inc.	4,72 %	2043/09/09	rachetable	2 050 000	2 486	2 062	
CU Inc.	4,09 %	2044/09/02	rachetable	1 800 000	1 991	1 667	
CU Inc.	3,96 %	2045/07/27	rachetable	25 000	25	23	
CU Inc.	3,76 %	2046/11/19	rachetable	900 000	800	791	
CU Inc.	4,66 %	2054/09/11	rachetable	700 000	700	699	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		475 000	475	494	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,77 %	2028/09/25		1 450 000	1 472	1 548	
Dollarama inc.	1,87 %	2026/07/08	rachetable	525 000	525	519	
Dollarama inc.	1,51 %	2027/09/20	rachetable	175 000	175	170	
Dollarama inc.	5,53 %	2028/09/26	rachetable	1 475 000	1 539	1 571	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,06 %	2027/06/17	série C, rachetable	250 000	250	244	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	125 000	112	123	
Dream Summit Industrial L.P.	5,11 %	2029/02/12	rachetable	100 000	100	104	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	175 000	175	173	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	200 000	200	206	
Enbridge Gas Distribution Inc.	5,21 %	2036/02/25	rachetable	50 000	55	53	
Enbridge Gas Inc.	5,46 %	2028/10/06	rachetable	475 000	475	507	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Enbridge Gas Inc.	2,35 %	2031/09/15	rachetable	1 400 000	1 400	1 306	
Enbridge Gas Inc.	3,59 %	2047/11/22	rachetable	875 000	755	736	
Enbridge Gas Inc.	3,51 %	2047/11/29	rachetable	50 000	50	42	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	375 000	375	428	
Enbridge Inc.	3,20 %	2027/06/08	rachetable	1 500 000	1 486	1 498	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	650 000	650	684	
Enbridge Inc.	4,90 %	2028/05/26	rachetable	325 000	325	338	
Enbridge Inc.	2,99 %	2029/10/03	rachetable	2 700 000	2 597	2 641	
Enbridge Inc.	4,21 %	2030/02/22	rachetable	1 200 000	1 200	1 224	
Enbridge Inc.	3,90 %	2030/02/25	rachetable	1 200 000	1 200	1 208	
Enbridge Inc.	3,10 %	2033/09/21	rachetable	700 000	699	644	
Enbridge Inc.	4,24 %	2042/08/27	rachetable	425 000	401	378	
Enbridge Inc.	4,57 %	2044/03/11	rachetable	1 000 000	1 110	924	
Enbridge Inc.	4,87 %	2044/11/21	rachetable	200 000	208	192	
Enbridge Inc.	4,10 %	2051/09/21	rachetable	575 000	573	484	
Enbridge Inc.	5,76 %	2053/05/26	rachetable	650 000	650	703	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	900 000	904	911	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, rachetable taux variable, convertible, rachetable	1 150 000	1 294	1 206	
Enbridge Inc.	8,75 %	2084/01/15	rachetable	800 000	800	945	
Enbridge Pipelines Inc.	3,52 %	2029/02/22	rachetable	3 675 000	3 735	3 679	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	300 000	300	284	
Enbridge Pipelines Inc.	4,33 %	2049/02/22	rachetable	75 000	75	66	
Enbridge Pipelines Inc.	4,20 %	2051/05/12	rachetable	400 000	400	344	
Énergir inc.	3,53 %	2047/05/16	série U, rachetable	100 000	96	84	
ENMAX Corp.	3,84 %	2028/06/05	série 4, rachetable	700 000	690	708	
ENMAX Corp.	4,70 %	2034/10/09	série 8, rachetable	900 000	900	919	
EPCOR Utilities Inc.	2,41 %	2031/06/30	rachetable	600 000	600	563	
EPCOR Utilities Inc.	6,65 %	2038/04/15	rachetable	1 025 000	1 573	1 218	
EPCOR Utilities Inc.	3,55 %	2047/11/27	rachetable	25 000	25	21	
EPCOR Utilities Inc.	4,99 %	2054/05/31	rachetable	2 500 000	2 657	2 625	
Fair Hydro Trust	3,36 %	2033/05/15	rachetable	350 000	350	341	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,25 %	2027/12/06	rachetable	450 000	447	459	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,23 %	2029/06/14	rachetable	275 000	275	281	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,73 %	2034/11/22	rachetable	1 400 000	1 399	1 430	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5,23 %	2054/11/23	rachetable	1 400 000	1 400	1 428	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,59 %	2026/09/10	rachetable	1 500 000	1 344	1 479	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,99 %	2031/05/28	taux variable, rachetable	700 000	700	694	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,28 %	2034/05/15	taux variable, rachetable	300 000	300	315	
Finning International Inc.	4,45 %	2028/05/16	rachetable	275 000	275	283	
FPI First Capital	3,60 %	2026/05/06	série T, rachetable	50 000	50	50	
FPI First Capital	3,46 %	2027/01/22	série V, rachetable	300 000	300	300	
FPI First Capital	3,45 %	2028/03/01	rachetable	400 000	400	398	
FPI First Capital	5,57 %	2031/03/01	rachetable	100 000	100	106	
FPI First Capital	5,46 %	2032/06/12	rachetable	300 000	300	315	
FPI First Capital	4,83 %	2033/06/13	série E, rachetable	300 000	300	302	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	1 000 000	998	1 037	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,44 %	2029/02/09	rachetable	400 000	400	402	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,67 %	2030/02/20	rachetable	340 000	340	343	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,58 %	2031/05/23	rachetable	1 250 000	1 266	1 242	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,05 %	2032/01/09	rachetable	2 500 000	2 500	2 389	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	900 000	900	888	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	450 000	450	462	
Fortis Inc.	6,51 %	2039/07/04		25 000	25	29	
FortisAlberta Inc.	6,22 %	2034/10/31	série 04-2, rachetable	1 500 000	1 654	1 720	
FortisAlberta Inc.	5,85 %	2038/04/15	rachetable	400 000	539	446	
FortisAlberta Inc.	2,63 %	2051/06/08	rachetable	125 000	125	87	
FortisBC Energy Inc.	6,00 %	2037/10/02		400 000	530	451	
FortisBC Energy Inc.	5,80 %	2038/05/13		150 000	200	166	
FortisBC Energy Inc.	2,54 %	2050/07/13	rachetable	600 000	600	413	
FortisBC Inc.	5,60 %	2035/11/09	rachetable	1 500 000	1 643	1 646	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,75 %	2026/04/15	rachetable	1 400 000	1 396	1 385	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,15 %	2027/02/08	rachetable	350 000	350	348	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	250 000	250	258	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,00 %	2029/02/09	rachetable	330 000	329	340	
Genworth MI Canada Inc.	2,96 %	2027/03/01	rachetable	100 000	100	100	
George Weston Limitée	6,69 %	2033/03/01		25 000	25	28	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	900 000	946	892	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	425 000	425	458	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	1 075 000	1 075	1 113	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	800 000	800	853	
Granite REIT Holdings L.P.	3,06 %	2027/06/04	série 4, rachetable	1 300 000	1 324	1 292	
Granite REIT Holdings L.P.	2,19 %	2028/08/30	rachetable	350 000	350	335	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	275 000	275	253	
Great-West Lifeco Inc.	3,34 %	2028/02/28	rachetable	75 000	75	75	
Great-West Lifeco Inc.	2,38 %	2030/05/14	rachetable	2 300 000	2 286	2 210	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	100 000	140	116	
Great-West Lifeco Inc.	6,00 %	2039/11/16		325 000	428	369	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Great-West Lifeco Inc.	2,98 %	2050/07/08	rachetable	500 000	493	375	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	100 000	100	99	
Health Montreal Collective L.P.	6,72 %	2049/09/30	fonds d'amortissement	959 582	1 283	1 136	
Honda Canada Finance Inc.	1,71 %	2026/09/28		200 000	200	197	
Honda Canada Finance Inc.	1,65 %	2028/02/25		375 000	375	361	
Hospital for Sick Children (The)	3,42 %	2057/12/07	série B, rachetable	25 000	25	19	
Hydro One Inc.	2,16 %	2030/02/28	rachetable	225 000	225	215	
Hydro One Inc.	7,35 %	2030/06/03	rachetable	300 000	400	352	
Hydro One Inc.	1,69 %	2031/01/16	rachetable	2 050 000	1 963	1 878	
Hydro One Inc.	2,23 %	2031/09/17	rachetable	975 000	974	910	
Hydro One Inc.	6,93 %	2032/06/01	rachetable	50 000	74	59	
Hydro One Inc.	4,16 %	2033/01/27	rachetable	550 000	550	562	
Hydro One Inc.	5,36 %	2036/05/20		1 100 000	1 380	1 208	
Hydro One Inc.	5,49 %	2040/07/16	rachetable	50 000	51	55	
Hydro One Inc.	3,63 %	2049/06/25	rachetable	1 575 000	1 373	1 343	
Hydro One Inc.	4,46 %	2053/01/27	rachetable	1 600 000	1 625	1 552	
Hydro One Inc.	4,85 %	2054/11/30	rachetable	1 300 000	1 340	1 339	
Hydro One Ltd.	1,41 %	2027/10/15	rachetable	200 000	200	194	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	300 000	300	298	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,20 %	2027/02/16	rachetable	450 000	450	449	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	450 000	450	473	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,90 %	2029/01/31	rachetable	200 000	200	208	
Société financière IGM Inc.	3,44 %	2027/01/26	rachetable	25 000	25	25	
Société financière IGM Inc.	6,00 %	2040/12/10	rachetable	25 000	29	28	
Société financière IGM Inc.	4,12 %	2047/12/09	rachetable	75 000	75	68	
Intact Corporation financière	2,85 %	2027/06/07	rachetable	125 000	125	124	
Intact Corporation financière	2,18 %	2028/05/18	rachetable	650 000	650	634	
Intact Corporation financière	1,93 %	2030/12/16	rachetable	325 000	325	304	
Intact Corporation financière	6,40 %	2039/11/23		200 000	260	233	
Intact Corporation financière	2,95 %	2050/12/16	rachetable	575 000	575	426	
Intact Corporation financière	5,28 %	2054/09/14	rachetable	375 000	375	407	
Inter Pipeline Ltd.	3,48 %	2026/12/16	rachetable	2 500 000	2 483	2 502	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	300 000	300	303	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	1 130 000	1 130	1 202	
Inter Pipeline Ltd.	3,98 %	2031/11/25	série 12, rachetable	1 225 000	1 225	1 189	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	450 000	450	494	
John Deere Financial Inc.	4,95 %	2027/06/14		300 000	300	311	
John Deere Financial Inc.	1,34 %	2027/09/08		250 000	250	242	
John Deere Financial Inc.	4,38 %	2028/07/11		1 300 000	1 300	1 342	
John Deere Financial Inc.	4,63 %	2029/04/04		1 300 000	1 333	1 357	
Keyera Corp.	3,96 %	2030/05/29	rachetable	75 000	75	75	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	525 000	525	547	
Keyera Corp.	5,66 %	2054/01/04	rachetable	1 000 000	1 000	1 050	
Les Compagnies Loblaw Limitée	4,49 %	2028/12/11	rachetable	1 000 000	1 034	1 036	
Les Compagnies Loblaw Limitée	3,56 %	2029/12/12	rachetable	1 400 000	1 400	1 406	
Lower Mattagami Energy L.P.	4,94 %	2043/09/21	rachetable	100 000	128	104	
Magna International Inc.	4,95 %	2031/01/31	rachetable	325 000	325	337	
Banque Manuvie du Canada	1,34 %	2026/02/26		1 475 000	1 447	1 462	
Banque Manuvie du Canada	3,99 %	2028/02/22		200 000	200	204	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	1 000 000	1 000	1 049	
Société Financière Manuvie	2,82 %	2035/05/13	taux variable, rachetable	3 500 000	3 125	3 382	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,12 %	2028/06/27		225 000	225	235	
Metro Inc.	3,39 %	2027/12/06	rachetable	950 000	995	955	
Metro Inc.	4,66 %	2033/02/07	rachetable	225 000	225	234	
Metro Inc.	5,97 %	2035/10/15	rachetable	1 050 000	1 195	1 192	
Metro Inc.	5,03 %	2044/12/01	série D, rachetable	25 000	25	25	
Metro Inc.	3,41 %	2050/02/28	rachetable	250 000	250	195	
Banque Nationale du Canada	1,53 %	2026/06/15		325 000	325	321	
Banque Nationale du Canada	2,24 %	2026/11/04		850 000	850	841	
Banque Nationale du Canada	4,98 %	2027/03/18	taux flottant, rachetable	250 000	250	253	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		525 000	525	553	
Banque Nationale du Canada	3,31 %	2028/08/15	taux variable, rachetable	4 000 000	4 000	4 003	
Banque Nationale du Canada	5,43 %	2032/08/16	taux variable, rachetable	1 000 000	1 005	1 040	
Banque Nationale du Canada	5,28 %	2034/02/15	taux variable, rachetable	400 000	400	419	
NAV Canada	3,53 %	2046/02/23	rachetable	300 000	304	258	
NAV Canada	2,92 %	2051/09/29	rachetable	300 000	300	225	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,20 %	2026/04/24	rachetable	50 000	50	50	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2027/06/01	série J, rachetable	2 600 000	2 645	2 583	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2031/06/01	série N, rachetable	3 400 000	3 071	3 230	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,15 %	2033/06/01	série H, rachetable	250 000	258	252	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,65 %	2035/06/01	série K, rachetable	1 000 000	1 030	945	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,70 %	2043/02/23	série D, rachetable	50 000	50	44	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,05 %	2044/07/22	rachetable	400 000	399	365	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	292 294	292	275	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	42 155	42	41	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,12 %	2042/06/30	série A, fonds d'amortissement	49 516	49	46	
Nova Scotia Power Inc.	4,15 %	2042/03/06	rachetable	500 000	570	454	
Nova Scotia Power Inc.	4,50 %	2043/07/20	rachetable	525 000	554	496	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OMERS Realty Corp.	3,24 %	2027/10/04	série 9, rachetable	1 100 000	1 104	1 105	
OMERS Realty Corp.	3,63 %	2030/06/05	série 11, rachetable	50 000	50	50	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		1 000 000	1 000	1 076	
Oxford Properties Group Trust	3,91 %	2029/12/04	rachetable	1 000 000	1 009	1 011	
Pembina Pipeline Corp.	3,71 %	2026/08/11	rachetable	2 600 000	2 724	2 611	
Pembina Pipeline Corp.	4,02 %	2028/03/27	série 10, rachetable	450 000	475	456	
Pembina Pipeline Corp.	3,31 %	2030/02/01	série 15, rachetable	200 000	200	196	
Pembina Pipeline Corp.	3,53 %	2031/12/10	rachetable	425 000	425	411	
Pembina Pipeline Corp.	5,02 %	2032/01/12	rachetable	550 000	550	575	
Pembina Pipeline Corp.	5,21 %	2034/01/12	rachetable	300 000	300	315	
Pembina Pipeline Corp.	4,75 %	2043/04/30	rachetable	1 425 000	1 296	1 339	
Pembina Pipeline Corp.	4,81 %	2044/03/25	série 4, rachetable	750 000	702	708	
Pembina Pipeline Corp.	4,74 %	2047/01/21	rachetable	50 000	50	46	
Pembina Pipeline Corp.	4,54 %	2049/04/03	rachetable	425 000	386	382	
Pembina Pipeline Corp.	4,67 %	2050/05/28	rachetable	100 000	100	91	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	3,70 %	2027/10/01		2 000 000	2 017	2 017	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	25 000	25	24	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	40 208	43	45	
Power Corporation du Canada	8,57 %	2039/04/22		500 000	818	692	
Primaris REIT	5,00 %	2030/03/15	rachetable	150 000	150	155	
Primaris REIT	5,30 %	2032/03/15	rachetable	150 000	150	156	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,97 %	2026/06/15	série AD, rachetable	225 000	225	223	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	300 000	300	295	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,83 %	2028/11/08	série AE, rachetable	375 000	375	365	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,96 %	2029/10/01	rachetable	825 000	825	884	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,46 %	2031/03/01	rachetable	600 000	600	632	
Rogers Communications Inc.	3,80 %	2027/03/01	rachetable	325 000	333	327	
Rogers Communications Inc.	3,65 %	2027/03/31	rachetable	6 400 000	6 395	6 435	
Rogers Communications Inc.	5,70 %	2028/09/21	rachetable	1 100 000	1 099	1 171	
Rogers Communications Inc.	4,40 %	2028/11/02	rachetable	800 000	937	821	
Rogers Communications Inc.	3,25 %	2029/05/01	rachetable	1 100 000	1 178	1 085	
Rogers Communications Inc.	4,25 %	2032/04/15	rachetable	3 175 000	3 132	3 185	
Rogers Communications Inc.	5,90 %	2033/09/21	rachetable	700 000	696	768	
Rogers Communications Inc.	6,75 %	2039/11/09	rachetable	325 000	396	377	
Rogers Communications Inc.	6,11 %	2040/08/25		200 000	246	219	
Banque Royale du Canada	5,34 %	2026/06/23		2 175 000	2 185	2 225	
Banque Royale du Canada	2,33 %	2027/01/28		700 000	700	693	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		2 075 000	2 075	2 136	
Banque Royale du Canada	4,64 %	2028/01/17		2 200 000	2 199	2 277	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		2 425 000	2 430	2 513	
Banque Royale du Canada	1,83 %	2028/07/31		650 000	650	629	
Banque Royale du Canada	5,23 %	2030/06/24		1 100 000	1 100	1 182	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	1 475 000	1 475	1 456	
Banque Royale du Canada	2,94 %	2032/05/03	taux variable, rachetable	425 000	425	422	
Banque Royale du Canada	1,67 %	2033/01/28	taux variable, rachetable	900 000	866	866	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	550 000	550	569	
Banque Royale du Canada	5,10 %	2034/04/03	taux variable, convertible, rachetable	2 500 000	2 522	2 608	
Saputo Inc.	1,42 %	2026/06/19	rachetable	175 000	175	173	
Saputo Inc.	2,24 %	2027/06/16	rachetable	300 000	300	295	
Saputo Inc.	2,30 %	2028/06/22	rachetable	525 000	525	511	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	950 000	956	1 023	
SmartCentres REIT	3,44 %	2026/08/28	série P, rachetable	50 000	50	50	
SmartCentres REIT	3,19 %	2027/06/11	série V, rachetable	800 000	800	796	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	50 000	50	50	
SmartCentres REIT	3,53 %	2029/12/20	série U, rachetable	200 000	200	195	
SmartCentres REIT	5,16 %	2030/08/01		300 000	300	312	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	459 918	530	527	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,32 %	2030/02/01		400 000	400	407	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,62 %	2032/02/01	rachetable	500 000	500	508	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,93 %	2035/02/01	rachetable	500 000	500	508	
SSL Finance Inc. / SSL Financement Inc.	4,10 %	2045/10/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	21 824	22	20	
Fiducie de capital Sun Life	7,09 %	2032/06/30	série B, rachetable	50 000	62	57	
Financière Sun Life inc.	2,46 %	2031/11/18	taux variable, rachetable	450 000	450	446	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	325 000	325	322	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	1 350 000	1 350	1 328	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	500 000	499	536	
Financière Sun Life inc.	2,06 %	2035/10/01	taux variable, rachetable	2 600 000	2 194	2 422	
Financière Sun Life inc.	3,15 %	2036/11/18	taux variable, rachetable	2 300 000	2 300	2 208	
Suncor Énergie Inc.	3,95 %	2051/03/04	rachetable	600 000	591	496	
TELUS Corp.	3,75 %	2026/03/10	rachetable	50 000	50	50	
TELUS Corp.	2,35 %	2028/01/27	rachetable	500 000	499	489	
TELUS Corp.	3,63 %	2028/03/01	rachetable	125 000	124	126	
TELUS Corp.	4,80 %	2028/12/15	rachetable	3 500 000	3 621	3 646	
TELUS Corp.	3,15 %	2030/02/19	série CAA, rachetable	500 000	498	488	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	2 075 000	2 068	2 199	
TELUS Corp.	4,85 %	2044/04/05	série CP, rachetable	3 100 000	3 134	2 977	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
TELUS Corp.	4,75 %	2045/01/17	rachetable	50 000	50	47	
TELUS Corp.	4,70 %	2048/03/06	série CW, rachetable	75 000	74	70	
TELUS Corp.	4,10 %	2051/04/05	série CAE, rachetable	475 000	472	408	
TELUS Corp.	5,95 %	2053/09/08	rachetable	950 000	943	1 057	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	500 000	500	496	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	75 000	88	75	
Terasen Gas (Vancouver Island) Inc.	6,05 %	2038/02/15	rachetable	500 000	714	565	
Groupe TMX Ltée	2,02 %	2031/02/12	série F, rachetable	175 000	175	162	
Groupe TMX Ltée	4,84 %	2032/02/18	rachetable	400 000	400	422	
Groupe TMX Ltée	4,97 %	2034/02/16	rachetable	300 000	300	317	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	1 050 000	1 009	1 063	
Toronto Hydro Corp.	2,47 %	2031/10/20	rachetable	475 000	475	447	
Toronto Hydro Corp.	5,54 %	2040/05/21	rachetable	400 000	505	437	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,42 %	2026/07/10		1 875 000	1 881	1 921	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,26 %	2027/01/07		1 075 000	1 075	1 063	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		1 500 000	1 529	1 571	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,48 %	2028/01/18		2 625 000	2 652	2 703	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,89 %	2028/03/08		400 000	400	388	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,49 %	2028/09/08		2 725 000	2 761	2 898	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,90 %	2028/09/11		1 350 000	1 350	1 303	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,68 %	2029/01/08		5 350 000	5 447	5 570	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,06 %	2032/01/26	taux flottant, rachetable	800 000	800	797	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,18 %	2034/04/09	taux variable, rachetable	450 000	450	470	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	100 000	100	97	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,66 %	2026/07/20		300 000	300	297	
Toyota Crédit Canada Inc.	3,55 %	2027/10/04		1 000 000	1 007	1 008	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,16 %	2028/07/12		475 000	475	500	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,31 %	2027/01/15		1 500 000	1 869	1 578	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,00 %	2029/09/18	rachetable	700 000	698	687	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	rachetable	775 000	775	826	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,97 %	2031/06/09	rachetable	900 000	900	859	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	2 600 000	2 660	2 775	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	100 000	152	128	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,55 %	2041/11/15	rachetable	525 000	554	492	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,35 %	2046/06/06	rachetable	50 000	50	45	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,18 %	2048/07/03	rachetable	1 600 000	1 361	1 393	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,34 %	2049/10/15	rachetable	400 000	400	356	
TransCanada Trust	4,65 %	2077/05/18	série 2017-A, taux variable, rachetable	300 000	280	300	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	300 000	322	306	
TriSummit Utilities Inc.	5,02 %	2030/01/11	rachetable	1 700 000	1 713	1 783	
Union Gas Ltd.	2,81 %	2026/06/01	rachetable	50 000	50	50	
Union Gas Ltd.	6,05 %	2038/09/02	rachetable	50 000	69	56	
Union Gas Ltd.	4,88 %	2041/06/21	rachetable	25 000	27	25	
Union Gas Ltd.	4,20 %	2044/06/02	rachetable	1 000 000	950	932	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	325 000	324	321	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	625 000	625	654	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	350 000	349	332	
Crédit VW Canada Inc.	2,45 %	2026/12/10		725 000	724	717	
Crédit VW Canada Inc.	4,21 %	2027/08/19		500 000	500	507	
Crédit VW Canada Inc.	5,73 %	2028/09/20		675 000	675	714	
Windsor Regional Hospital	2,71 %	2060/11/18	série A, rachetable	150 000	150	97	
WSP Global Inc.	2,41 %	2028/04/19	rachetable	2 000 000	1 955	1 956	
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					366 252	364 727	8,8 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES					1 470 797	1 430 336	34,6 %
États-Unis							
Athene Global Funding	4,09 %	2030/05/23		200 000	200	202	
Manulife Finance Delaware L.P.	5,06 %	2041/12/15	taux variable, rachetable	25 000	25	26	
Prologis L.P.	4,20 %	2033/02/15	rachetable	1 700 000	1 695	1 709	
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					1 920	1 937	0,0 %
OBLIGATIONS SUPRANATIONALES					1 920	1 937	0,0 %
Banque asiatique de développement	4,65 %	2027/02/16		100 000	117	103	
Banque asiatique de développement	3,30 %	2028/05/24		850 000	850	862	
Banque interaméricaine de développement	1,00 %	2026/06/29		2 000 000	1 989	1 968	
Banque interaméricaine de développement	0,88 %	2027/08/27		1 450 000	1 440	1 395	
Banque interaméricaine de développement	3,40 %	2028/05/24		1 325 000	1 322	1 348	
Banque interaméricaine de développement	4,60 %	2029/03/01		500 000	522	530	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,80 %	2027/01/19		1 125 000	1 123	1 110	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,88 %	2027/09/28		400 000	399	384	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	3,70 %	2028/01/18		2 725 000	2 738	2 790	
International Finance Corp.	1,85 %	2027/01/28		675 000	674	667	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
International Finance Corp.	3,30 %	2028/05/10		900 000	899	913	
TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES					12 073	12 070	0,3 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					1 484 790	1 444 343	34,9 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					3 211 568	3 869 268	93,5 %
PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)							
Banner Trust	2,68 %	2025/08/15	billet à escompte	7 000 000	6 908	6 974	
Banner Trust	2,86 %	2025/09/25	billet à escompte	5 525 000	5 473	5 488	
Clarity Trust	2,85 %	2025/07/23	billet à escompte	7 750 000	7 695	7 737	
Fusion Trust	3,46 %	2025/07/08	série A, billet à escompte	13 400 000	13 173	13 391	
Fusion Trust	2,85 %	2025/07/25	billet à escompte	5 000 000	4 965	4 991	
Honda Canada Finance Inc.	3,00 %	2025/10/15	billet à escompte	20 000 000	19 704	19 828	
Inter Pipeline (Corridor) Inc.	2,90 %	2025/07/25	billet à escompte	7 400 000	7 347	7 386	
King Street Funding Trust	3,68 %	2025/07/08	billet à escompte	6 000 000	5 856	5 996	
King Street Funding Trust	3,44 %	2025/07/10	billet à escompte	8 900 000	8 747	8 893	
King Street Funding Trust	2,87 %	2026/01/19	billet à escompte	40 525 000	39 676	39 895	
Merit Trust	2,87 %	2026/01/22	billet à escompte de premier rang	24 000 000	23 493	23 621	
Plaza Trust	3,15 %	2025/11/10	billet à escompte	3 800 000	3 713	3 758	
Reliant Trust	2,92 %	2025/09/22	billet à escompte	9 100 000	8 971	9 040	
Ridge Trust	3,45 %	2025/07/17	billet à escompte	10 500 000	10 322	10 484	
Ridge Trust	3,44 %	2025/07/18	billet à escompte	5 000 000	4 916	4 992	
Ridge Trust	2,86 %	2025/08/27	billet à escompte	5 000 000	4 953	4 978	
Storm King Funding Trust	3,52 %	2025/07/16	billet à escompte	8 775 000	8 623	8 763	
Sumitomo Mitsui Banking Corp. of Canada	2,83 %	2025/07/24	billet à escompte	5 000 000	4 965	4 991	
Temperance Street Funding Trust	2,89 %	2025/08/26	billet à escompte	25 000 000	24 765	24 890	
Zeus Receivables Trust	3,45 %	2025/07/15	billet à escompte de premier rang	15 000 000	14 749	14 980	
Zeus Receivables Trust	3,34 %	2025/07/29	billet à escompte de premier rang	10 000 000	9 836	9 975	
Zeus Receivables Trust	2,89 %	2025/11/05	billet à escompte de premier rang	7 975 000	7 862	7 896	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					246 712	248 947	6,0 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(404)		
TOTAL DES PLACEMENTS					3 457 876	4 118 215	99,5 %
Marge						6 073	0,1 %
Actifs dérivés						635	0,0 %
Passifs dérivés						(156)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						14 898	0,4 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						4 139 665	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)
18 588 346	Contrats E-Mini sur indice S&P 500 des États-Unis	septembre 2025	45	USD	6 066,82	19 161 099	573
18 588 346	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					19 161 099	573

Au 30 juin 2025, un montant de 6 073 288 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
Banque de Montréal	A-1	2025/07/07	USD	15 255 000	CAD	20 865 789	1,368	1,361	(97)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/08/07	USD	11 255 000	CAD	15 356 266	1,364	1,359	(59)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	CAD	15 379 958	USD	11 255 000	0,732	0,735	57
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	CAD	5 451 214	USD	4 000 000	0,734	0,735	5
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme									(94)

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille (non audité)

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

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

Le tableau qui suit, aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS	Montants nets présentés aux états de la situation financière	Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie
Au 30 juin 2025					
Actifs dérivés de gré à gré	62	–	62	(59)	–
Passifs dérivés de gré à gré	(156)	–	(156)	59	–
Total	(94)	–	(94)	–	(94)
Au 31 décembre 2024					
Actifs dérivés de gré à gré	616	–	616	(68)	–
Passifs dérivés de gré à gré	(68)	–	(68)	68	–
Total	548	–	548	–	548

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

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

Le tableau qui suit présente des renseignements supplémentaires sur les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents lorsque les participations représentent plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents, au 30 juin 2025.

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

Au 30 juin 2025

Titre	% de l'actif net	Origine et établissement principal	% de la participation
FNB de gestion de trésorerie Plus CIBC	2,2	Canada	57,9

Risques liés aux instruments financiers

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

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

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

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

Risque de concentration aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2025.

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

Au 31 décembre 2024

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Au 31 décembre 2024 (suite)

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

Risque de crédit

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

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

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

	% de l'actif net	
Titres de créance par note de crédit (note 2b)	30 juin 2025	31 décembre 2024
AAA	19,8	20,6
AA	7,3	11,4
A	9,3	6,9
BBB	4,5	4,4
Total	40,9	43,3

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 30 juin 2025 et 31 décembre 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 30 juin 2025

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	911 712	22,0

* 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* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	841 254	21,7

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

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2025 et 31 décembre 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.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	9 117	8 413

Risque de taux d'intérêt

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

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

	30 juin 2025 (en milliers de dollars)	31 décembre 2024 (en milliers de dollars)
Durée résiduelle jusqu'à l'échéance		
Moins de 1 an	16 951	—
1 an à 3 ans	287 422	288 013
3 ans à 5 ans	248 615	216 952
Plus de 5 ans	891 355	844 529
Total	1 444 343	1 349 494

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la durée moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	26 911	25 403

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2025 et 31 décembre 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.

	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
Indice(s) de référence	30 juin 2025	31 décembre 2024
Indice composé S&P/TSX	26 530	24 953
Indice des obligations globales universelles FTSE Canada	44 815	41 397
35 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada	41 275	38 498
35 % de l'indice composé S&P/TSX		
15 % de l'indice de rendement global S&P 500		
8 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada		
7 % de l'indice MSCI EAO		

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

Au 30 juin 2025

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	1 444 343	–	1 444 343
Placements à court terme	–	248 947	–	248 947
Actions	2 424 925	–	–	2 424 925
Actifs dérivés	573	62	–	635
Total des actifs financiers	2 425 498	1 693 352	–	4 118 850
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(156)	–	(156)
Total des passifs financiers	–	(156)	–	(156)
Total des actifs et des passifs financiers	2 425 498	1 693 196	–	4 118 694

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Au 31 décembre 2024

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	1 349 494	–	1 349 494
Placements à court terme	–	329 378	–	329 378
Actions	2 168 038	–	–	2 168 038
Actifs dérivés	–	616	–	616
Total des actifs financiers	2 168 038	1 679 488	–	3 847 526
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(322)	(68)	–	(390)
Total des passifs financiers	(322)	(68)	–	(390)
Total des actifs et des passifs financiers	2 167 716	1 679 420	–	3 847 136

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 31 décembre 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 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

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

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

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

Placements CIBC inc. est le placeur principal des Fonds, la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la *Banque CIBC*) est le gestionnaire (le *gestionnaire*) des Fonds et 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, catégorie F, catégorie S et catégorie O
Fonds indicel 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 indicel 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 indicel marchés émergents CIBC	Catégorie A, catégorie privilégiée, catégorie F, catégorie Plus-F et catégorie O
Fonds indicel 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 et catégorie O
Portefeuille FNB équilibré CIBC	Catégorie A, catégorie F et catégorie O
Portefeuille FNB équilibré de croissance CIBC	Catégorie A, catégorie F 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

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

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

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

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

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

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

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

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 30 juin 2025. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 30 juin 2025 et 31 décembre 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 semestres clos les 30 juin 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'aux 30 juin 2025 et 2024.

Notes des états financiers (non audité)

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 13 août 2025.

2. Informations significatives sur les méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* (l'IAS 34), publiée par l'International Accounting Standards Board (l'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 Normes internationales d'information financière (les IFRS). Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes aux méthodes utilisées pour l'évaluation de la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts. Pour l'application des IFRS, les présents états financiers comprennent des estimations et des hypothèses formulées par la direction qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des produits et des charges au cours des périodes de présentation de l'information financière. Toutefois, les circonstances existantes et les hypothèses peuvent changer en raison de changements sur les marchés ou de circonstances indépendantes de la volonté des Fonds. Ces changements sont pris en compte dans les hypothèses lorsqu'ils surviennent.

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

Au 30 juin 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.

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

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

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

j) Swaps

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

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

k) Prêt de titres

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

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

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

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

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

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

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

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

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

p) Normes publiées mais non encore entrées en vigueur

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

b) Obligations, débiteures et autres titres de créance

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

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

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

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

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

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

d) Dérivés

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

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

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres placements

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

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

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

La variation des parts émises et en circulation pour les semestres clos les 30 juin 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 admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à l'exception du Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC, qui est une fiducie d'investissement à participation unitaire. La tranche de leur revenu net et/ou des gains en capital nets réalisés distribuée aux porteurs de parts n'est pas assujettie à l'impôt sur le résultat. De plus, l'impôt sur le résultat payable sur les gains en capital nets réalisés non distribués est remboursable en fonction d'une formule lorsque les parts des Fonds sont rachetées. Une partie suffisante du revenu net et des gains en capital nets réalisés des Fonds a été ou sera distribuée aux porteurs de parts de sorte qu'aucun impôt n'est payable par les Fonds et, par conséquent, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les états financiers. À l'occasion, un Fonds peut verser des distributions qui dépassent le revenu net et les gains en capital nets qu'il a réalisés. Cette distribution excédentaire est désignée à titre de remboursement de capital et n'est pas imposable entre les mains des porteurs de parts. Cependant, un remboursement de capital réduit le coût moyen des parts du porteur de parts aux fins fiscales, ce qui peut donner lieu à un gain en capital pour le porteur de parts, dans la mesure où le coût moyen devient inférieur à zéro.

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

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

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

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

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

Provision pour impôts en lien avec des titres indiens

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

8. Commissions de courtage et honoraires

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

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 semestres clos les 30 juin 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.



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.