

Rapport financier intermédiaire (non audité)

pour la période close le 30 juin 2024

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 (note 1)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	204 140 \$	209 407 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	346	244
Marge	114	46
Intérêts à recevoir	277	232
Dividendes à recevoir	520	554
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	30	–
Montant à recevoir à l'émission de parts	–	5
Actifs dérivés	18	56
Total de l'actif	205 445	210 544
Passif		
Passif courant		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	75	–
Montant à payer au rachat de parts	–	22
Passifs dérivés	44	41
Total du passif	119	63
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)		
	205 326 \$	210 481 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	102 454 \$	104 995 \$
Catégorie F	10 733 \$	10 429 \$
Catégorie O	92 139 \$	95 057 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	8,79 \$	8,61 \$
Catégorie F	11,93 \$	11,55 \$
Catégorie O	12,72 \$	12,25 \$

† 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 2024 et 31 décembre 2023.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
30 juin 2024	10 783	11 348
31 décembre 2023	7 329	7 721

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
30 juin 2024	–	11 348	–	–
31 décembre 2023	–	7 721	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 9 mai 2005 (la date de création).

	Date de début des activités
Catégorie A	20 juin 2005
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie O	1 ^{er} juin 2010

Fonds de revenu de dividendes CIBC

États du résultat global (non audité) (en milliers, sauf les montants par part)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (note 1)

	30 juin 2024	30 juin 2023
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	803 \$	774 \$
Revenu de dividendes	3 138	3 427
Profit (perte) sur dérivés	14	-
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	7 574	7 260
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(304)	(42)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	825	(6 761)
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	12 050	4 658
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	(4)
Revenu tiré du prêt de titres ±	8	14
	11	10
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	1 016	1 073
Frais d'administration fixes ±±±	73	77
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	-	-
Coûts de transaction ±±±±	44	68
Retenues d'impôt (note 7)	9	9
	1 142	1 227
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	-	-
	1 142	1 227
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	10 919	3 441
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	4 924 \$	1 183 \$
Catégorie F	557 \$	186 \$
Catégorie O	5 438 \$	2 072 \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	11 887	12 594
Catégorie F	895	890
Catégorie O	7 471	7 683
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	0,42 \$	0,09 \$
Catégorie F	0,63 \$	0,22 \$
Catégorie O	0,73 \$	0,27 \$

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

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	11 \$	100,0	19 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	-	-	-	-
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(3)	(27,3)	(5)	(26,3)
Revenu tiré du prêt de titres	8 \$	72,7	14 \$	73,7

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	1,70 %
Catégorie F	0,70 %
Catégorie O	0,00 %

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	0,12 %
Catégorie F	0,07 %
Catégorie O	s. o.

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

	2024	2023
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	44	68
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	11	13
Payé à CIBC World Markets Corp.	-	-
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	28	44
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	8	9

Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (*STM CIBC*) au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 étaient les suivants :

	2024	2023
(en milliers de dollars)	3	5

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (note 1)

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie F		Parts de catégorie O	
	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	4 924 \$	1 183 \$	557 \$	186 \$	5 438 \$	2 072 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables						
Du revenu de placement net	(2 836)	(3 020)	(215)	(213)	(1 778)	(1 841)
	(2 836)	(3 020)	(215)	(213)	(1 778)	(1 841)
Transactions sur parts rachetables						
Montant reçu à l'émission de parts	4 234	7 903	731	580	195	276
Montant reçu au réinvestissement des distributions	2 659	2 834	190	187	1 778	1 841
Montant payé au rachat de parts	(11 522)	(9 273)	(959)	(950)	(8 551)	(1 385)
	(4 629)	1 464	(38)	(183)	(6 578)	732
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 541)	(373)	304	(210)	(2 918)	963
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	104 995	107 975	10 429	10 377	95 057	95 268
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	102 454 \$	107 602 \$	10 733 \$	10 167 \$	92 139 \$	96 231 \$
Parts rachetables émises et en circulation (note 5)						
Aux 30 juin 2024 et 2023						
Solde au début de la période	12 190	12 444	903	901	7 761	7 706
Parts rachetables émises	483	892	62	50	15	22
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	303	323	16	16	142	146
	12 976	13 659	981	967	7 918	7 874
Parts rachetables rachetées	(1 314)	(1 053)	(81)	(80)	(676)	(105)
Solde à la fin de la période	11 662	12 606	900	887	7 242	7 769

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (note 1)

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	10 919 \$	3 441 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(3)	4
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(7 574)	(7 260)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(825)	6 761
Achat de placements	(139 040)	(130 921)
Produits de la vente de placements	152 792	130 889
Marge	(68)	(50)
Intérêts à recevoir	(45)	(10)
Dividendes à recevoir	34	(10)
	16 190	2 844
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	5 165	8 721
Montant payé au rachat de parts	(21 054)	(11 425)
Distributions versées aux porteurs de parts	(202)	(177)
	(16 091)	(2 881)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	99	(37)
Perte (profit) de change sur la trésorerie	3	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	244	314
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	346 \$	273 \$
Intérêts reçus	758 \$	764 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	3 163 \$	3 409 \$

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

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
FONDS D'INVESTISSEMENT D'OBLIGATIONS CANADIENNES				
ACM Commercial Mortgage Fund	5 763	632	635	
TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT D'OBLIGATIONS CANADIENNES		632	635	0,3 %
TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT		632	635	0,3 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications				
Québecor Inc., catégorie B, actions subalternes avec droit de vote	118 567	3 555	3 423	
TELUS Corp.	175 677	4 036	3 638	
		7 591	7 061	3,4 %
Consommation discrétionnaire				
Magna International Inc.	35 851	2 795	2 056	
Restaurant Brands International Inc.	54 345	4 264	5 239	
		7 059	7 295	3,6 %
Biens de consommation de base				
Alimentation Couche-Tard Inc.	12 788	882	982	
		882	982	0,5 %
Énergie				
ARC Resources Ltd.	86 160	1 886	2 103	
Canadian Natural Resources Ltd.	171 811	3 457	8 372	
Cenovus Energy Inc.	18 791	270	505	
Enbridge Inc.	96 612	4 318	4 702	
Gibson Energy Inc.	103 107	2 206	2 397	
Keyera Corp.	71 232	2 185	2 699	
PrairieSky Royalty Ltd.	92 135	2 364	2 396	
Suncor Énergie Inc.	112 281	4 627	5 856	
Corporation TC Énergie	32 808	1 802	1 702	
Veren Inc.	147 745	1 741	1 594	
		24 856	32 326	15,7 %
Services financiers				
Banque de Montréal	62 727	7 173	7 203	
La Banque de Nouvelle-Écosse	45 705	3 038	2 860	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	50 123	1 509	2 610	
Brookfield Corp., catégorie A	48 093	1 872	2 737	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	101 899	5 257	6 629	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 710	3 601	4 218	
Intact Corporation financière	20 300	4 056	4 629	
Société Financière Manuvie	210 026	6 106	7 651	
Banque Royale du Canada	99 020	8 534	14 422	
Banque Toronto-Dominion (La)	71 599	4 927	5 384	
		46 073	58 343	28,4 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Soins de santé				
Chartwell, résidences pour retraités	203 441	2 172	2 614	
		2 172	2 614	1,3 %
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	19 271	2 107	3 115	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	42 608	2 672	4 591	
Element Fleet Management Corp.	163 966	3 203	4 081	
RB Global Inc.	21 584	2 189	2 252	
TFI International Inc.	17 920	3 043	3 560	
WSP Global Inc.	26 068	4 630	5 553	
		17 844	23 152	11,3 %
Technologies de l'information				
Constellation Software Inc.	599	1 542	2 361	
		1 542	2 361	1,2 %
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Limitée	48 492	2 728	4 339	
Société aurifère Barrick	22 173	558	506	
Nutrien Ltd.	38 462	2 515	2 679	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	49 809	2 798	3 265	
Wheaton Precious Metals Corp.	49 952	3 001	3 583	
		11 600	14 372	7,0 %
Immobilier				
FPI Granite	43 468	2 648	2 947	
		2 648	2 947	1,4 %
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	62 076	2 857	2 333	
Brookfield Renewable Partners L.P.	69 856	2 362	2 364	
Hydro One Ltd.	68 628	2 692	2 735	
		7 911	7 432	3,6 %
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		130 178	158 885	77,4 %
ACTIONS INTERNATIONALES				
⁸ États-Unis (note 10)				
Broadcom Inc.	874	967	1 919	
Hershey Co. (The)	10 676	2 812	2 685	
Microsoft Corp.	3 922	1 129	2 398	
		4 908	7 002	3,4 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		4 908	7 002	3,4 %
TOTAL DES ACTIONS		135 086	165 887	80,8 %

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OBLIGATIONS CANADIENNES							
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,25 %	2026/06/15		1 000	1	1	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		156 000	155	155	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		161 000	163	164	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,70 %	2029/06/15		61 000	61	61	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		15 000	14	14	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		255 000	226	229	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	94 000	83	84	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	39 000	33	34	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,45 %	2031/12/15		17 000	15	16	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		480 000	489	493	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	64 000	80	64	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2025/04/01		55 000	54	54	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2026/05/01		50 000	50	50	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		225 000	222	224	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2029/03/01		38 000	39	39	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		68 000	59	60	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		122 000	102	101	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		72 000	63	63	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		11 000	10	10	
Gouvernement du Canada	3,00 %	2034/06/01		1 052 000	1 006	1 008	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		47 000	55	54	

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

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		304 000	330	324	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2044/12/01		28 000	44	37	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		123 000	93	92	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		848 000	579	589	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		734 000	645	643	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		58 000	55	51	
PSP Capital Inc.	4,40 %	2030/12/02		10 000	10	10	
					4 736	4 724	2,3 %
⁶ Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux (note 10)							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	1 000	1	1	
CDP Financière inc.	4,20 %	2030/12/02		71 000	71	72	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	20 000	26	19	
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,83 %	2037/06/01	série B, rachetable	101 000	116	97	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.	6,47 %	2027/11/30	coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable	86 591	98	89	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26	fonds d'amortissement	47 901	55	49	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		51 000	50	47	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		154 000	138	139	
Province d'Alberta	1,65 %	2031/06/01		192 000	183	166	
Province d'Alberta	4,15 %	2033/06/01		143 000	144	143	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		82 000	84	80	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		92 000	95	93	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		105 000	107	92	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		164 000	165	138	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		74 000	77	59	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		190 000	192	153	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		208 000	228	221	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	151 000	139	115	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		80 000	73	62	
Province de la Colombie-Britannique	2,75 %	2052/06/18		48 000	36	36	
Province de la Colombie-Britannique	4,25 %	2053/12/18		41 000	40	40	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		179 000	210	182	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		117 000	89	72	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		71 000	66	63	
Province du Nouveau-Brunswick	2,90 %	2052/08/14		138 000	129	104	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		52 000	50	50	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		90 000	88	89	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		121 000	117	117	
Province d'Ontario	4,20 %	2029/01/18	USD	55 000	74	74	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		62 000	71	69	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		3 000	3	3	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		17 000	15	15	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		118 000	100	101	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		61 000	53	54	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		53 000	51	52	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		2 000	2	2	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		248 000	239	239	
Province d'Ontario	4,15 %	2034/06/02		527 000	523	525	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		150 000	176	168	
Province d'Ontario	2,00 %	2036/12/01		33 000	54	46	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		335 000	380	348	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		549 000	631	562	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		374 000	382	385	
Province d'Ontario	3,50 %	2043/06/02		27 000	23	24	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		188 000	187	164	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		918 000	847	723	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		432 000	381	331	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		114 000	100	89	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		4 000	3	3	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		497 000	384	354	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		559 000	504	506	
Province d'Ontario	4,15 %	2054/12/02		164 000	157	159	
Province d'Ontario	4,60 %	2055/12/02		75 000	78	79	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		285 000	252	254	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		45 000	64	52	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		57 000	53	54	
Province de Québec	4,45 %	2034/09/01		107 000	107	109	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		128 000	173	136	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		34 000	37	36	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		324 000	310	280	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		202 000	194	162	
Province de Québec	4,40 %	2055/12/01		151 000	148	153	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		197 000	267	221	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	1 000	1	1	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		144 000	125	126	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		130 000	132	121	

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

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		1 000	1	1	
					10 149	9 369	4,6 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		69 000	61	50	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		35 000	34	28	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		27 000	26	26	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		64 000	51	46	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,35 %	2026/06/30		36 000	36	34	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		37 000	36	36	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,30 %	2031/04/15		7 000	7	6	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		74 000	73	67	
Municipalité régionale de York	2,15 %	2031/06/22		9 000	9	8	
Administration de l'aéroport de Vancouver	7,43 %	2026/12/07	série B, coupon à taux croissant, rachetable	17 000	22	18	
					355	319	0,1 %
Titres adossés à des créances hypothécaires							
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	3,64 %	2052/11/12	catégorie A2, série 17, rachetable	17 555	18	17	
					18	17	0,0 %
⁶ Obligations de sociétés (note 10)							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	5 000	7	6	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	6,13 %	2029/06/15	rachetable, USD	40 000	55	55	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	34 000	44	41	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	67 000	76	71	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	44 000	38	40	
AltaGas Ltd.	4,67 %	2029/01/08	rachetable	30 000	30	30	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	74 000	68	64	
AltaGas Ltd.	5,14 %	2034/03/14	rachetable	15 000	15	15	
AltaGas Ltd.	5,25 %	2082/01/11	taux variable, rachetable	16 000	15	14	
AltaGas Ltd.	8,90 %	2083/10/11	taux variable, rachetable	80 000	80	86	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	32 000	30	31	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	128 000	119	117	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	73 449	74	76	
Banque de Montréal	3,65 %	2027/04/01	rachetable	57 000	54	56	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	104 000	102	103	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	46 000	46	46	
Banque de Montréal	6,53 %	2032/10/27	taux variable, rachetable	113 000	116	119	
Banque de Montréal	6,03 %	2033/09/07	taux variable, rachetable	20 000	21	21	
Banque de Montréal	7,33 %	2082/11/26	taux variable, rachetable	56 000	56	57	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,50 %	2026/05/08		92 000	93	93	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,35 %	2026/12/07	USD	82 000	111	112	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,68 %	2029/02/01		68 000	68	68	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,68 %	2033/08/02	taux variable, rachetable	22 000	23	23	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,95 %	2034/08/01	taux variable, rachetable	60 000	60	60	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8,00 %	2084/01/27	taux variable, rachetable, USD	43 000	58	61	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		9 000	11	10	
Bell Canada		2029/05/15	coupon zéro	27 000	21	21	
Bell Canada		2029/11/15	coupon zéro	30 000	23	23	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		24 000	32	28	
Bell Canada	7,65 %	2031/12/30	série 2, rachetable	53 000	67	61	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	93 000	112	99	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		52 000	49	55	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	28 000	27	27	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	80 000	80	83	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	51 000	53	54	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	45 000	45	46	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	36 000	36	37	
Corporation Cameco	4,94 %	2031/05/24	rachetable	15 000	15	15	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,00 %	2026/12/07		73 000	73	74	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,90 %	2027/04/02	taux variable, rachetable	54 000	54	54	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,05 %	2027/10/07	rachetable	75 000	75	76	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	72 000	68	71	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,33 %	2033/01/20	taux variable, rachetable	22 000	22	22	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	73 000	73	74	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,30 %	2034/01/16	taux variable, rachetable	73 000	73	74	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,90 %	2034/06/12	taux variable, rachetable	50 000	50	50	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	6,99 %	2084/07/28	taux variable, rachetable	20 000	20	20	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	96 000	92	94	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,85 %	2027/06/01	rachetable, USD	46 000	58	61	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	98 000	90	92	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,45 %	2033/06/30	USD	9 000	14	13	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,25 %	2038/03/15	USD	28 000	46	39	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,26 %	2025/12/20		22 000	22	22	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,94 %	2032/12/22	taux variable, rachetable	56 000	55	57	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,95 %	2034/01/29	taux variable, rachetable	33 000	33	34	
Capital City Link G.P.	4,39 %	2046/03/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	109 657	108	100	
Capital Power Corp.	5,38 %	2027/01/25		32 000	32	32	

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

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	60 000	61	62	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	68 000	65	66	
Capital Power Corp.			taux variable, convertible, rachetable	44 000	44	45	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	8,13 %	2054/06/05	rachetable	24 000	24	24	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2025/01/15	rachetable	22 000	29	30	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	22 000	29	30	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	105 000	101	102	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	50 000	49	48	
Cenovus Energy Inc.	5,25 %	2037/06/15	rachetable, USD	6 000	9	8	
Central 1 Credit Union	5,42 %	2025/09/29		29 000	29	29	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	16 000	16	17	
Chartwell, résidences pour retraités	4,21 %	2025/04/28	série B, rachetable	57 000	55	56	
Chartwell, résidences pour retraités	6,00 %	2026/12/08		57 000	57	58	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	37 000	32	34	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,03 %	2031/02/28	rachetable	34 000	34	34	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,00 %	2032/06/24	série R, rachetable	116 000	119	122	
Cineplex Inc.	7,63 %	2029/03/31	rachetable	88 000	89	90	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	18 444	18	18	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	5,25 %	2030/10/29	taux variable, rachetable	43 000	43	42	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	4,69 %	2029/09/30	série B	15 000	15	15	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,19 %	2034/09/30	série D	25 000	25	25	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,40 %	2036/09/30	série E	15 000	15	15	
Cologix Data Centers Issuer LLC			catégorie A2, série 22-1CAN4, rachetable	86 000	85	82	
Cordelio Amalco GP I	4,94 %	2052/01/25	rachetable	86 000	85	82	
Fonds de placement immobilier Crombie	4,09 %	2034/06/30	série B, fonds d'amortissement	57 611	58	54	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,24 %	2029/09/28	rachetable	27 000	27	27	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,14 %	2030/03/29	rachetable	28 000	28	28	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	58 000	57	56	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	47 000	44	43	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,81 %	2026/09/25		141 000	143	144	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		29 000	29	30	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	4,46 %	2027/09/27		10 000	10	10	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,77 %	2028/09/25		10 000	10	10	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	4,54 %	2029/09/27		25 000	25	25	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	33 000	30	31	
Dream Summit Industrial L.P.	2,44 %	2028/07/14	série D, rachetable	88 000	79	80	
Dream Summit Industrial L.P.	5,11 %	2029/02/12	rachetable	52 000	52	52	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	35 000	34	33	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	51 000	51	51	
Eagle Credit Card Trust	5,13 %	2028/06/17	série A	32 000	32	33	
Eagle Credit Card Trust	4,92 %	2029/06/17	série A	36 000	36	36	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	29 000	29	32	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	134 000	136	138	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	rachetable	147 000	154	158	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	42 000	43	41	
Enbridge Inc.			taux variable, convertible, rachetable	176 000	184	197	
Enbridge Pipelines Inc.	8,75 %	2084/01/15	rachetable	176 000	184	197	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	95 000	82	84	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	67 000	76	66	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	44 000	48	43	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,70 %	2026/12/16	rachetable	113 000	110	113	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	181 000	180	179	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	147 000	149	152	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,28 %	2034/05/15	taux variable, rachetable	100 000	100	101	
FPI First Capital	5,57 %	2031/03/01	rachetable	15 000	15	15	
FPI First Capital	5,46 %	2032/06/12	rachetable	20 000	20	20	
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	85 277	87	78	
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A3, série 20-A, rachetable	9 146	9	9	
Ford Auto Securitization Trust	1,15 %	2025/11/15	rachetable	9 146	9	9	
Ford Auto Securitization Trust	5,10 %	2027/10/15	catégorie A2, série 23-A, rachetable	51 972	52	52	
Ford Auto Securitization Trust	5,05 %	2028/07/15	catégorie A2, série 24-A, rachetable	33 000	33	33	
Ford Auto Securitization Trust	4,92 %	2029/02/15	catégorie A3, série 23-A, rachetable	21 000	21	21	
Ford Auto Securitization Trust	4,97 %	2030/03/15	catégorie A3, série 24-A, rachetable	15 000	15	15	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,78 %	2025/09/15		71 000	71	72	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,00 %	2026/02/10		57 000	57	59	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,38 %	2026/05/12		154 000	156	160	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,58 %	2027/02/22		47 000	47	48	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	43 000	43	45	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,44 %	2029/02/09	rachetable	16 000	16	16	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,67 %	2030/02/20	rachetable	39 000	39	40	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	35 000	35	33	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	42 000	42	42	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	108 000	106	109	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,10 %	2028/07/14		55 000	55	56	

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

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Financière General Motors du Canada Ltée	5,00 %	2029/02/09	rachetable	51 000	51	51	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	20 000	26	27	
GFL Environmental Inc.	4,00 %	2028/08/01	rachetable, USD	82 000	103	104	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	57 000	78	80	
Gibson Energy Inc.	2,45 %	2025/07/14	rachetable	21 000	20	20	
Gibson Energy Inc.	5,80 %	2026/07/12	rachetable	43 000	43	43	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	54 000	49	51	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	50 000	51	52	
Glacier Credit Card Trust	4,74 %	2026/09/20	série 24-1	50 000	50	50	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	51 000	51	52	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	64 000	64	67	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	79 000	70	68	
Great Lakes Power Holdings L.P. / Canada Atlantis Hydro Holding L.P. / Algoma Hydro Holding L.P.	5,13 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement, rachetable	42 762	42	42	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	24 000	29	27	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	44 000	43	42	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership			série A, fonds d'amortissement, rachetable				
	5,44 %	2045/01/31	rachetable	62 841	65	63	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	88 000	79	84	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,81 %	2027/02/01		17 000	17	17	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	17 000	17	17	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,90 %	2029/01/31	rachetable	13 000	13	13	
Intact Corporation financière	5,46 %	2032/09/22	rachetable, USD	110 000	147	150	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	120 000	120	117	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	46 000	46	47	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	56 000	57	58	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	99 000	102	104	
Inter Pipeline Ltd.			série 19-A, taux variable, rachetable	84 000	83	83	
Inter Pipeline Ltd.			série 19-B, taux variable, rachetable				
	6,63 %	2079/11/19	rachetable	40 000	39	39	
Kent Hills Wind Inc.	4,45 %	2033/11/30	fonds d'amortissement	148 024	148	140	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	104 000	101	103	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, convertible, rachetable	59 000	59	59	
Keyera Corp.	5,95 %	2081/03/10	taux variable, rachetable	17 000	17	16	
Lievre Power Holdings L.P.	4,05 %	2061/12/31	série A	95 000	95	72	
Magna International Inc.	4,80 %	2029/05/30	rachetable	129 000	129	130	
Banque Manuvie du Canada	2,86 %	2027/02/16		52 000	52	50	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	167 000	168	170	
Société Financière Manuvie	5,05 %	2034/02/23	taux variable, rachetable	146 000	146	147	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	50 000	66	67	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	93 000	88	89	
MEG Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	41 000	53	55	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,20 %	2025/12/04		37 000	37	37	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,14 %	2026/06/29		60 000	60	61	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	18 000	18	17	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	27 000	27	23	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	62 829	62	58	
Banque Nationale du Canada	4,98 %	2027/03/18	taux flottant, rachetable	31 000	31	31	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		64 000	64	65	
Banque Nationale du Canada	5,02 %	2029/02/01		55 000	55	56	
Banque Nationale du Canada	5,43 %	2032/08/16	taux variable, rachetable	45 000	45	46	
Banque Nationale du Canada	5,28 %	2034/02/15	taux variable, rachetable	42 000	42	42	
Banque Nationale du Canada	7,50 %	2082/11/16	taux variable, rachetable	26 000	26	26	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	58 346	57	51	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	55 000	53	47	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	66 775	66	62	
NRM Cabin Intermediate #1 L.P. / NRM Cabin Finance #1 L.P.	5,58 %	2033/07/31	fonds d'amortissement	11 000	11	11	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		109 000	110	116	
Corporation Parkland	3,88 %	2026/06/16	rachetable	46 000	43	44	
Corporation Parkland	6,00 %	2028/06/23	rachetable	50 000	50	50	
Corporation Parkland	4,38 %	2029/03/26	rachetable	60 000	57	56	
Pembina Pipeline Corp.	5,02 %	2032/01/12	rachetable	40 000	40	40	
Pembina Pipeline Corp.	5,22 %	2033/06/28	rachetable	35 000	35	35	
Pembina Pipeline Corp.	5,21 %	2034/01/12	rachetable	92 000	92	92	
Pembina Pipeline Corp.	5,67 %	2054/01/12	rachetable	20 000	20	20	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,44 %	2025/12/08		87 000	87	87	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	33 000	33	31	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	122 617	137	134	
Primaris REIT	4,73 %	2027/03/30	rachetable	78 000	77	77	
Primaris REIT	5,93 %	2028/03/29	rachetable	34 000	34	35	
Primaris REIT	6,37 %	2029/06/30	rachetable	34 000	34	36	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	33 000	29	31	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	rachetable	13 000	13	13	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,47 %	2030/03/01	rachetable	58 000	58	59	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,46 %	2031/03/01	rachetable	30 000	30	30	
Banque Royale du Canada	5,24 %	2026/11/02		209 000	212	212	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		56 000	55	56	

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

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		45 000	45	45	
Banque Royale du Canada	7,41 %	2029/01/25	taux variable, perpétuel	45 000	45	46	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	98 000	91	92	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	67 000	66	67	
Banque Royale du Canada			taux variable, convertible, rachetable	165 000	165	166	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	58 000	58	60	
SGTP Highway Bypass L.P.			série A, fonds d'amortissement, rachetable	78 718	77	71	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	133 000	131	120	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	95 376	106	106	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	rachetable	56 000	57	57	
Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie	6,30 %	2028/05/15	série 2, rachetable	13 000	14	14	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	59 000	53	56	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	200 000	187	185	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	37 000	37	37	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	38 000	38	39	
Suncor Énergie Inc.	5,60 %	2025/11/17		61 000	61	62	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	rachetable	35 000	35	33	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	41 000	52	52	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	rachetable	40 000	42	42	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	64 000	66	65	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	54 000	54	57	
TELUS Corp.	5,10 %	2034/02/15	rachetable	37 000	37	37	
TELUS Corp.	4,40 %	2043/04/01	rachetable	23 000	20	20	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 20, rachetable	119 000	118	117	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	25 000	25	23	
Teranet Holdings L.P.	3,27 %	2031/12/01	rachetable	73 000	99	94	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	22 000	22	21	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	74 000	74	72	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		143 000	142	142	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		134 000	135	137	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	141 000	139	141	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,06 %	2032/01/26	taux flottant, rachetable	38 000	36	36	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,18 %	2034/04/09	taux variable, rachetable	201 000	202	203	
Banque Toronto-Dominion (La)	7,28 %	2082/10/31	taux variable, rachetable	17 000	17	17	
Tourmaline Oil Corp.	4,86 %	2027/05/30	série 3	63 000	63	64	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	28 000	26	26	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	49 000	44	45	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,45 %	2026/01/26		26 000	26	26	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	41 821	41	39	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	rachetable	38 000	39	39	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,97 %	2031/06/09	rachetable	15 000	13	14	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	55 000	55	56	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	17 000	21	21	
TransCanada Trust	4,20 %	2081/03/04	taux variable, rachetable	28 000	22	24	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	82 000	80	80	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	56 000	59	57	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	48 000	44	45	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	62 000	62	63	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,10 %	2029/03/05	rachetable	53 000	53	53	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	97 000	86	86	
Veren Inc.	4,97 %	2029/06/21	rachetable	30 000	30	30	
Veren Inc.	5,50 %	2034/06/21	rachetable	35 000	35	35	
Vidéotron Itée	5,63 %	2025/06/15	rachetable	12 000	13	12	
Vidéotron Itée	3,63 %	2028/06/15	rachetable	99 000	87	95	
Vidéotron Itée	4,65 %	2029/07/15	rachetable	35 000	35	35	
Vidéotron Itée	4,50 %	2030/01/15	rachetable	180 000	173	177	
Vidéotron Itée	5,00 %	2034/07/15	rachetable	20 000	20	20	
Crédit VW Canada Inc.	5,80 %	2025/11/17		88 000	89	89	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		69 000	69	70	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		56 000	57	58	
Waste Connections Inc.	4,50 %	2029/06/14	rachetable	30 000	30	30	
Westcoast Energy Inc.	8,85 %	2025/07/21		46 000	60	48	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	82 000	82	85	
WTH Car Rental ULC	2,78 %	2024/07/22	série 19-1, fonds d'amortissement	11 167	11	11	
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	33 000	33	34	
					15 738	15 727	7,7 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					30 996	30 156	14,7 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
¹ Australie (note 10)							
Commonwealth d'Australie	3,75 %	2034/05/21	série 167, AUD	71 000	62	62	
Commonwealth d'Australie	4,75 %	2054/06/21	série 169, AUD	85 000	79	79	
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	83 000	81	76	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	97 000	96	95	
					318	312	0,2 %

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

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
⁷ Brésil (note 10)							
République fédérative du Brésil	10,00 %	2035/01/01	série F, BRL	120 000	29	26	
					29	26	0,0 %
⁶ Îles Caïmans (note 10)							
Seagate HDD Cayman	4,13 %	2031/01/15	rachetable, USD	22 000	30	27	
Seagate HDD Cayman	9,63 %	2032/12/01	rachetable, USD	11 000	17	17	
					47	44	0,0 %
⁸ Chili (note 10)							
République du Chili	7,00 %	2034/05/01	CLP	20 000 000	33	31	
					33	31	0,0 %
⁹ Indonésie (note 10)							
République d'Indonésie	6,63 %	2034/02/15	série FR100, IDR	372 000 000	32	30	
					32	30	0,0 %
² Pays-Bas (note 10)							
Royaume des Pays-Bas	2,50 %	2034/07/15	EUR	21 000	30	30	
					30	30	0,0 %
⁴ Nouvelle-Zélande (note 10)							
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande	4,25 %	2034/05/15	série 0534, NZD	38 000	31	30	
					31	30	0,0 %
⁵ Pologne (note 10)							
République de Pologne	6,00 %	2033/10/25	série 1033, PLN	189 000	67	66	
					67	66	0,0 %
¹⁰ Afrique du Sud (note 10)							
République sud-africaine	8,88 %	2035/02/28	série 2035, ZAR	517 000	30	33	
					30	33	0,0 %
³ Royaume-Uni (note 10)							
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,38 %	2054/07/31	GBP	165 000	274	272	
					274	272	0,1 %
⁶ États-Unis (note 10)							
Ares Capital Corp.	5,88 %	2029/03/01	rachetable, USD	65 000	87	88	
Athene Global Funding	2,10 %	2025/09/24		131 000	130	127	
Athene Global Funding	2,47 %	2028/06/09		85 000	80	78	
Athene Global Funding	5,11 %	2029/03/07		72 000	72	72	
Bank of America Corp.	1,98 %	2027/09/15	taux variable, rachetable	55 000	54	52	
Berry Global Escrow Corp.	4,88 %	2026/07/15	rachetable, USD	25 000	33	34	
Blackstone Private Credit Fund	4,70 %	2025/03/24	USD	41 000	52	56	
Blackstone Private Credit Fund	5,95 %	2029/07/16	rachetable, USD	41 000	55	55	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	20 000	25	25	
Caesars Entertainment Inc.	6,50 %	2032/02/15	rachetable, USD	34 000	46	47	
Citigroup Inc.	5,07 %	2028/04/29	taux variable, rachetable	41 000	41	41	
Energy Transfer L.P.	5,55 %	2034/05/15	rachetable, USD	16 000	21	22	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	26 000	34	35	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/07/20	USD	223 933	302	305	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/08/20	USD	199 905	268	272	
Government National Mortgage Association	5,00 %	2053/09/20	USD	177 985	235	237	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/10/20	USD	53 869	72	73	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/02/20	USD	68 289	92	93	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/03/20	USD	95 170	129	129	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/04/20	USD	81 617	110	111	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/05/20	USD	95 828	130	130	
Hess Midstream Operations L.P.	6,50 %	2029/06/01	rachetable, USD	20 000	28	28	
Hyundai Capital America	5,60 %	2028/03/30	rachetable, USD	15 000	20	21	
Hyundai Capital America	2,00 %	2028/06/15	rachetable, USD	53 000	61	64	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	62 000	81	82	
Iron Mountain Inc.	5,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	8 000	11	10	
Iron Mountain Inc.	4,88 %	2029/09/15	rachetable, USD	5 000	7	6	
JPMorgan Chase & Co.	5,57 %	2028/04/22	taux variable, rachetable, USD	17 000	24	23	
Mondelez International Inc.	4,63 %	2031/07/03	rachetable	45 000	45	45	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	41 000	54	52	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	19 000	25	26	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	14 000	18	19	
Post Holdings Inc.	4,63 %	2030/04/15	rachetable, USD	48 000	63	60	
Sealed Air Corp.	6,50 %	2032/07/15	rachetable, USD	10 000	14	14	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	35 000	42	43	
SS&C Technologies Inc.	6,50 %	2032/06/01	rachetable, USD	10 000	14	14	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	55 000	72	72	
TransDigm Inc.	6,38 %	2029/03/01	rachetable, USD	35 000	47	48	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,75 %	2034/01/15	USD	117 257	156	157	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	55 000	68	71	
Wells Fargo & Co.	5,08 %	2028/04/26	taux variable, rachetable	49 000	49	50	
Wrangler Holdco Corp.	6,63 %	2032/04/01	rachetable, USD	35 000	48	48	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	67 000	91	92	

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

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
XPO Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	30 000	41	42	
					3 147	3 169	1,6 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					4 038	4 043	1,9 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					35 034	34 199	16,6 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					170 752	200 721	97,7 %
PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)							
Gouvernement du Canada	4,92 %	2024/08/15	bon du Trésor	500 000	494	497	
Gouvernement du Canada	4,84 %	2024/08/29	bon du Trésor	1 200 000	1 185	1 191	
Gouvernement du Canada	4,65 %	2024/09/26	bon du Trésor	1 750 000	1 728	1 731	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					3 407	3 419	1,7 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(57)		
TOTAL DES PLACEMENTS					174 102	204 140	99,4 %
Marge						114	0,0 %
Actifs dérivés						18	0,0 %
Passifs dérivés						(44)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						1 098	0,6 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						205 326	100,0 %

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

Actifs et passifs dérivés – 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)
881 977	Obligation du gouvernement du Canada à cinq ans	septembre 2024	8	CAD	110,25	887 040	5
357 660	Obligation du gouvernement du Canada à dix ans	septembre 2024	3	CAD	119,22	360 210	3
(745 748)	Obligation du Trésor des États-Unis à 10 ans	septembre 2024	(5)	USD	109,02	(752 320)	(7)
(578 620)	Obligation du Trésor des États-Unis à 5 ans	septembre 2024	(4)	USD	105,74	(583 217)	(5)
(84 731)	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					(88 287)	(4)

Au 30 juin 2024, un montant de 114 422 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

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

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/09/17	CAD	137 391	AUD	150 000	1,092	1,096	–
2	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/07/17	CAD	29 810	EUR	20 000	0,671	0,682	1
3	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/08/30	GBP	15 000	CAD	26 100	1,740	1,728	–
3	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/08/30	CAD	278 531	GBP	160 000	0,574	0,579	2
	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/07/29	NOK	540 000	CAD	69 238	0,128	0,128	–
	Slate Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/07/29	CAD	67 371	NOK	540 000	8,015	7,804	(2)
4	Banque de Montréal	A-1	2024/07/24	NZD	70 000	CAD	56 861	0,812	0,833	1
4	Banque de Montréal	A-1	2024/07/24	CAD	56 668	NZD	70 000	1,235	1,201	(2)
4	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/07/24	CAD	29 636	NZD	35 000	1,181	1,201	–
5	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2024/07/17	CAD	66 729	PLN	195 000	2,922	2,944	1
6	Banque de Montréal	A-1	2024/07/31	USD	100 000	CAD	136 937	1,369	1,367	–
6	Banque de Montréal	A-1	2024/07/31	USD	65 000	CAD	88 729	1,365	1,367	–
6	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/07/31	USD	55 000	CAD	75 120	1,366	1,367	–
6	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/07/31	CAD	7 051 973	USD	5 170 000	0,733	0,731	(16)
6	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/07/31	CAD	4 235 276	USD	3 105 000	0,733	0,731	(10)
7	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/09/06	USD	21 533	BRL	115 000	5,341	5,632	2
8	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/07/29	USD	24 089	CLP	21 885 000	908,500	941,223	1
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/07/29	USD	29 658	CLP	28 500 000	960,960	941,223	(1)
9	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/09/27	USD	21 217	IDR	350 000 000	16 496,004	16 387,976	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/09/03	ZAR	535 000	CAD	38 284	0,072	0,075	2
10	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/09/03	CAD	70 486	ZAR	955 000	13,549	13,384	(1)
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										(22)

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

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille (non audité)

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

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

Le tableau qui suit, aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants nets présentés aux états de la situation financière	Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS		Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie	
Au 30 juin 2024						
Actifs dérivés de gré à gré	10 \$	– \$	10 \$	(6) \$	– \$	4 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(32)	–	(32)	6	–	(26)
Total	(22) \$	– \$	(22) \$	– \$	– \$	(22) \$
Au 31 décembre 2023						
Actifs dérivés de gré à gré	15 \$	– \$	15 \$	– \$	– \$	15 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(5)	–	(5)	–	–	(5)
Total	10 \$	– \$	10 \$	– \$	– \$	10 \$

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds ne détenait aucun placement dans des fonds sous-jacents où les participations représentaient plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds de revenu de dividendes CIBC (le *Fonds*) cherche à maximiser les rendements selon une philosophie de placement prudente en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé de titres d'emprunt et de titres de participation canadiens qui génèrent un revenu.

Stratégies de placement : Le Fonds utilise une approche fondamentale pour investir principalement dans des titres de participation produisant des dividendes et des titres à revenu fixe canadiens dont l'exposition à ces domaines varie selon leur potentiel relatif à un moment donné.

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 2024 et 31 décembre 2023

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2024.

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

Au 31 décembre 2023

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Fonds d'investissement	
Fonds d'investissement d'obligations canadiennes	0,3
Actions canadiennes	
Services de communications	3,7
Consommation discrétionnaire	4,1
Biens de consommation de base	0,6
Énergie	15,4
Services financiers	27,9
Soins de santé	0,9
Industrie	11,4
Technologies de l'information	1,0
Matériaux	7,5

Au 31 décembre 2023 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Immobilier	2,3
Services publics	4,1
Actions internationales	
États-Unis	3,0
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	2,7
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	5,0
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	0,2
Obligations de sociétés	6,7
Obligations internationales	
Australie	0,1
États-Unis	1,2
Placements à court terme	1,4
Autres actifs, moins les passifs	0,5
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 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	% de l'actif net	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA	5,3	4,5
AA	1,9	1,1
A	5,1	6,6
BBB	4,7	4,0
Inférieur à BBB	1,2	1,0
Non noté	0,1	0,1
Total	18,3	17,3

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

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	125	0,1
GBP	27	–
AUD	4	–
ZAR	3	–
PLN	2	–
IDR	2	–
NZD	2	–
EUR	1	–
BRL	(1)	–

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

Au 31 décembre 2023

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	472	0,2
NZD	21	–
EUR	11	–

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	2	5

Risque de taux d'intérêt

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

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

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	30 juin 2024 (en milliers de dollars)	31 décembre 2023 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	509	182
1 an à 3 ans	3 620	4 460
3 ans à 5 ans	5 938	6 986
Plus de 5 ans	24 132	21 948
Total	34 199	33 576

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la 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 2024	31 décembre 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	739	692

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

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Indice de dividendes composé S&P/TSX	2 019	2 044
Indice des obligations universelles FTSE Canada	2 103	1 925
80 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX	2 329	2 384
20 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada		

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

Au 30 juin 2024

Classement	Niveau			Total (en milliers de dollars)
	1 (i) (en milliers de dollars)	2 (ii) (en milliers de dollars)	3 (iii) (en milliers de dollars)	
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	34 037	162	34 199
Placements à court terme	–	3 419	–	3 419
Actions	165 887	–	–	165 887
Fonds d'investissement	–	–	635	635
Actifs dérivés	8	10	–	18
Total des actifs financiers	165 895	37 466	797	204 158
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(12)	(32)	–	(44)
Total des passifs financiers	(12)	(32)	–	(44)
Total des actifs et des passifs financiers	165 883	37 434	797	204 114

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Fonds de revenu de dividendes CIBC

Au 31 décembre 2023

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	33 407	169	33 576
Placements à court terme	–	2 910	–	2 910
Actions	172 384	–	–	172 384
Fonds d'investissement	–	–	537	537
Actifs dérivés	41	15	–	56
Total des actifs financiers	172 425	36 332	706	209 463
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(36)	(5)	–	(41)
Total des passifs financiers	(36)	(5)	–	(41)
Total des actifs et des passifs financiers	172 389	36 327	706	209 422

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

Le tableau qui suit présente un rapprochement de toutes les variations des actifs et des passifs financiers de niveau 3 du début à la fin de la période :

Au 30 juin 2024

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	169	537	706	–	706
Achats	27	95	122	–	122
Ventes	(2)	–	(2)	–	(2)
Transferts nets	(28)	–	(28)	–	(28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	–	–	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente	(4)	3	(1)	–	(1)
Solde à la fin de la période	162	635	797	–	797
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(4)	3	(1)	–	(1)

Au 31 décembre 2023

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	287	538	825	–	825
Achats	2	–	2	–	2
Ventes	(119)	–	(119)	–	(119)
Transferts nets	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(17)	–	(17)	–	(17)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	16	(1)	15	–	15
Solde à la fin de la période	169	537	706	–	706
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(3)	(1)	(4)	–	(4)

Le gestionnaire a recours à différentes techniques d'évaluation et hypothèses pour déterminer la juste valeur des titres classés au niveau 3. Ces techniques comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, de modèles de flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et qui reposent sur l'utilisation de données observables, telles que les cours indicatifs des courtiers, les coefficients sectoriels et les taux d'actualisation. Des variations importantes de la juste valeur des instruments financiers détenus par le Fonds peuvent découler de changements dans les données utilisées.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fait d'utiliser d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les actifs ou passifs financiers de niveau 3 aurait pu avoir l'incidence qui suit :

Au 30 juin 2024

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
Incidence sur la juste valeur	4	3

Au 31 décembre 2023

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
Incidence sur la juste valeur	8	8

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

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

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

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

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

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

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

Les parts de série FNB sont offertes à la vente de façon continue par voie de prospectus sous forme de parts ordinaires (séries) et se négocient à la Cboe Canada Inc. (la 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 2024. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont établis pour les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023, sauf pour les Fonds, les catégories ou les séries créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'aux 30 juin 2024 et 2023.

Notes des états financiers (non audité)

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 12 août 2024.

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

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

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

d) Compensation

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

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

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers (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'options 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		

Autres abréviations *Description*

CAAÉ	Certificat américain d'actions étrangères
OVC	Obligation à valeur conditionnelle
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.

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.

Notes des états financiers (non audité)

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 prémisés 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 établit la valeur d'un titre ou d'un autre bien d'un Fonds pour lequel aucun cours n'est disponible ou pour lequel le cours ne reflète pas adéquatement la juste valeur en l'évaluant à sa juste valeur. 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 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 2024 et 2023 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

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

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

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 précis 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.

9. Opérations entre parties liées

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

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

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

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

Ententes et rabais de courtage

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

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

Notes des états financiers (non audité)

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

Courtier désigné et courtier

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

Dépositaire

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

Fournisseur de services

La Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (*STM CIBC*) fournit certains services aux Fonds, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille. La Banque CIBC détient indirectement une participation de 50 % dans STM CIBC. Le gestionnaire reçoit des frais d'administration fixes des Fonds et, en contrepartie, paie certaines charges d'exploitation, dont les frais de garde (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon, et les frais de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (incluant toutes les taxes applicables) sont payés à STM CIBC. Le cas échéant, des honoraires liés aux prêts de titres sont déduits des produits reçus par les Fonds.

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 de commerce de la Banque CIBC, utilisée sous licence.