

## 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
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	158 397 \$	140 361 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	1 843	27
Marge	29	14
Dividendes à recevoir	537	294
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	1 652	–
Montant à recevoir à l'émission de parts	–	1
Actifs dérivés	–	9
<b>Total de l'actif</b>	<b>162 458</b>	<b>140 706</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	3 303	–
Montant à payer au rachat de parts	–	121
Provision pour retenues d'impôt	1 240	–
<b>Total du passif</b>	<b>4 543</b>	<b>121</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)</b>	<b>157 915 \$</b>	<b>140 585 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>		
Catégorie A	106 117 \$	89 926 \$
Catégorie privilégiée	30 390 \$	30 266 \$
Catégorie F	9 964 \$	9 666 \$
Catégorie Plus-F	11 444 \$	10 727 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)</b>		
Catégorie A	22,70 \$	20,81 \$
Catégorie privilégiée	14,41 \$	13,16 \$
Catégorie F	9,69 \$	8,87 \$
Catégorie Plus-F	12,43 \$	11,35 \$
Catégorie O	14,78 \$	13,53 \$

### † 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	3 023	3 204
31 décembre 2023	1 953	2 115

### Type de garantie\* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
30 juin 2024	–	3 204	–	–
31 décembre 2023	–	2 115	–	–

\* Les définitions se trouvent à la note 2k.

### Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 9 août 2000 (la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	26 septembre 2000
Catégorie privilégiée	1 <sup>er</sup> décembre 2011
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie Plus-F	5 décembre 2014
Catégorie O	12 avril 2012

## Fonds indiciel marchés émergents 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
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>		
Intérêts aux fins de distribution	7 \$	53 \$
Revenu de dividendes	2 134	2 559
Profit (perte) sur dérivés	6	88
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	118	(259)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(16)	1
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	13 106	2 555
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>	<b>15 355</b>	<b>4 997</b>
<b>Autres produits</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(9)	(18)
Revenu tiré du prêt de titres ±	8	4
	(1)	(14)
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion ±±	855	842
Frais d'administration fixes ±±±	68	66
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	-	-
Coûts de transaction ±±±±	46	26
Retenues d'impôt (note 7)	1 444	274
	2 413	1 208
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(69)	(69)
	2 344	1 139
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>13 010</b>	<b>3 844</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie A	8 491 \$	2 323 \$
Catégorie privilégiée	2 644 \$	905 \$
Catégorie F	863 \$	323 \$
Catégorie Plus-F	1 012 \$	293 \$
<b>Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie</b>		
Catégorie A	4 509	4 466
Catégorie privilégiée	2 155	2 505
Catégorie F	1 056	1 251
Catégorie Plus-F	933	939
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie A	1,88 \$	0,51 \$
Catégorie privilégiée	1,22 \$	0,37 \$
Catégorie F	0,81 \$	0,25 \$
Catégorie Plus-F	1,08 \$	0,31 \$
Catégorie O	1,25 \$	0,31 \$

### ± 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	12 \$	100,0	5 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	(1)	(8,3)	-	-
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(3)	(25,0)	(1)	(20,0)
<b>Revenu tiré du prêt de titres</b>	<b>8 \$</b>	<b>66,7</b>	<b>4 \$</b>	<b>80,0</b>

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	1,20 %
Catégorie privilégiée	0,75 %
Catégorie F	0,95 %
Catégorie Plus-F	0,60 %
Catégorie O	0,00 %

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	0,10 %
Catégorie privilégiée	0,05 %
Catégorie F	0,05 %
Catégorie Plus-F	0,05 %
Catégorie O	s. o.

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

	2024	2023
<b>Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	29	8
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	-	-
Payé à CIBC World Markets Corp.	-	-
<b>Rabais de courtage (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	-	-
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	-	-

### Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à 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	1

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 privilégiée		Parts de catégorie F		Parts de catégorie Plus-F	
	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>8 491 \$</b>	<b>2 323 \$</b>	<b>2 644 \$</b>	<b>905 \$</b>	<b>863 \$</b>	<b>323 \$</b>	<b>1 012 \$</b>	<b>293 \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>								
Du revenu de placement net	(1)	(2)	-	-	-	-	-	-
	(1)	(2)	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	16 876	4 023	2 940	1 595	779	620	517	1 077
Montant reçu au réinvestissement des distributions	1	2	-	-	-	-	-	-
Montant payé au rachat de parts	(9 176)	(6 176)	(5 460)	(2 233)	(1 344)	(2 224)	(812)	(516)
	7 701	(2 151)	(2 520)	(638)	(565)	(1 604)	(295)	561
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>16 191</b>	<b>170</b>	<b>124</b>	<b>267</b>	<b>298</b>	<b>(1 281)</b>	<b>717</b>	<b>854</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>89 926</b>	<b>90 315</b>	<b>30 266</b>	<b>31 913</b>	<b>9 666</b>	<b>11 420</b>	<b>10 727</b>	<b>9 876</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>106 117 \$</b>	<b>90 485 \$</b>	<b>30 390 \$</b>	<b>32 180 \$</b>	<b>9 964 \$</b>	<b>10 139 \$</b>	<b>11 444 \$</b>	<b>10 730 \$</b>
<b>Parts rachetables émises et en circulation (note 5)</b>								
Aux 30 juin 2024 et 2023								
Solde au début de la période	4 322	4 514	2 299	2 520	1 090	1 339	945	905
Parts rachetables émises	781	194	206	121	84	71	44	95
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
	5 103	4 708	2 505	2 641	1 174	1 410	989	1 000
Parts rachetables rachetées	(428)	(298)	(396)	(171)	(146)	(252)	(68)	(46)
Solde à la fin de la période	4 675	4 410	2 109	2 470	1 028	1 158	921	954

	Parts de catégorie O	
	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>

<b>Parts rachetables émises et en circulation (note 5)</b>		
Aux 30 juin 2024 et 2023		
Solde au début de la période	-	-
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	-	-
	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Solde à la fin de la période	-	-

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

En décembre 2023, le Fonds disposait des pertes en capital nettes et des pertes autres qu'en capital suivantes (en milliers de dollars) pouvant être reportées en avant aux fins de l'impôt :

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2033 à 2043
6 879	-

**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
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	13 010 \$	3 844 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	9	18
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(118)	259
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(13 106)	(2 555)
Achat de placements	(59 049)	(49 918)
Produits de la vente de placements	55 897	51 039
Marge	(15)	1 546
Dividendes à recevoir	(243)	(372)
Autres charges à payer et autres passifs	1 240	–
	(2 375)	3 861
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	21 113	7 233
Montant payé au rachat de parts	(16 913)	(11 021)
	4 200	(3 788)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période</b>		
	1 825	73
<b>Perte (profit) de change sur la trésorerie</b>		
	(9)	(18)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période</b>		
	27	129
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>		
	1 843 \$	184 \$
Intérêts reçus		
	7 \$	53 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts		
	1 687 \$	1 913 \$

## Fonds indiciel marchés émergents 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
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Australie</b>				
MMG Ltd.	45 686	26	24	
		26	24	0,0 %
<b>Brésil</b>				
Ambev SA	71 820	268	201	
Atacadao SA	9 255	49	20	
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	85 808	238	215	
Banco Bradesco SA	24 300	136	67	
Banco Bradesco SA, actions privilégiées	80 655	429	245	
Banco BTG Pactual SA	17 907	98	135	
Banco do Brasil SA	26 100	180	170	
BB Seguridade Participações SA	10 628	119	86	
BRF SA	8 845	41	49	
Caixa Seguridade Participações SA	8 463	33	30	
CCR SA	14 937	72	42	
Centrais Elétricas Brasileiras SA	18 409	207	162	
Centrais Elétricas Brasileiras SA, actions privilégiées, catégorie B	3 688	33	36	
Cia Saneamento Basico de Sao Paulo NPV	5 188	52	95	
Companhia Energetica de Minas Gerais SA, actions privilégiées	26 767	58	65	
Companhia Paranaense de Energia- Copel, actions privilégiées, série B	16 591	43	38	
Companhia Siderurgica Nacional SA	9 704	37	31	
Cosan SA	18 496	94	61	
CPFL Energia SA	3 373	30	27	
Energisa SA	3 909	50	44	
Eneva SA	7 823	23	24	
Engie Brasil Energia SA	2 986	33	32	
Equatorial Energia SA	15 651	63	117	
Gerdau SA, actions privilégiées	21 062	101	95	
Hapvida Participações e Investimentos SA	71 723	198	67	
Hypera SA	5 621	41	40	
Itau Unibanco Holding SA, actions privilégiées	73 623	648	583	
Itausa-Investimentos Itau SA, actions privilégiées, actions nominatives	82 263	277	197	
JBS SA	11 793	60	93	
Klabin SA	12 519	68	66	
Localiza Rent a Car SA	13 836	123	142	
Lojas Renner SA	14 245	88	44	
Natura & Co. Holding SA	13 296	115	51	
Petro Rio SA	12 190	99	131	
Petroleo Brasileiro SA	56 487	595	557	
Petroleo Brasileiro SA, actions privilégiées	72 302	713	673	
Raia Drogasil SA	19 564	76	123	
Rede D'Or Sao Luiz SA	8 463	101	56	
Rumo SA	19 706	107	100	
Sendas Distribuidora SA	20 526	92	52	
Suzano SA	12 063	160	168	
Telefonica Brasil SA	6 274	69	70	
TIM SA	12 531	46	49	
Totvs SA	8 434	56	63	
Ultrapar Participações SA	11 010	61	58	
Vale SA	51 698	957	789	
Vibra Energia SA	17 689	110	90	
WEG SA	25 492	107	263	
		7 454	6 612	4,2 %
<b>Chili</b>				
Banco de Chile	689 793	89	105	
Banco de Credito e Inversiones	1 091	46	42	
Banco Santander Chile	975 400	57	63	
Cencosud SA	19 054	59	49	
Compania Sud Americana de Vapores SA	225 326	38	20	
Empresas CMPC SA	16 465	56	42	
Empresas Copec SA	5 767	79	61	
Enel Americas SA	317 310	105	40	
Enel Chile SA	404 912	49	31	
Falabella SA	12 833	90	54	
LATAM Airlines Group SA	2 653 852	35	50	
Sociedad Química y Minera de Chile SA, série B	2 167	126	120	
		829	677	0,4 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>Chine</b>				
360 DigiTech Inc., CAAÉ	1 852	58	50	
AAC Technologies Holdings Inc.	10 525	67	56	
Agricultural Bank of China Ltd.	419 619	232	245	
Airtac International Group	2 124	55	88	
Akeso Inc.	7 440	52	49	
Alibaba Group Holding Ltd.	233 990	4 190	2 885	
Aluminum Corporation of China Ltd., catégorie H	57 722	18	54	
Anhui Conch Cement Co. Ltd., catégorie H	18 259	60	59	
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., catégorie B	1 581	23	32	
Anta Sports Products Ltd.	19 334	139	253	
Autohome Inc., CAAÉ	1 003	109	38	
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., catégorie H	36 359	26	22	
Baidu Inc.	34 209	761	507	
Bank of China Ltd., catégorie H	1 204 957	695	812	
Bank of Communications Co. Ltd., catégorie H	132 764	146	142	
Bilibili Inc., catégorie Z	2 875	82	61	
BYD Co. Ltd., catégorie H	15 821	304	643	
BYD Electronic (International) Co. Ltd.	11 961	39	81	
CGN Power Co. Ltd.	156 840	44	94	
China Citic Bank, catégorie H	135 438	99	119	
China Coal Energy Co., catégorie H	30 052	21	48	
China Communications Services Corp. Ltd., catégorie H	35 000	30	26	
China Construction Bank Corp., catégorie H	1 458 652	1 380	1 475	
China Everbright Bank Co. Ltd., catégorie H	46 390	22	20	
China Feihe Ltd.	53 087	169	33	
China Galaxy Securities Co.	51 318	44	37	
China Hongqiao Group Ltd.	34 670	50	72	
China International Capital Corp. Ltd.	22 523	59	34	
China Life Insurance Co. Ltd., catégorie H	112 867	407	218	
China Literature Ltd.	5 992	55	26	
China Longyuan Power Group Corp.	49 395	91	61	
China Merchants Bank Co. Ltd., catégorie H	59 189	239	368	
China Minsheng Banking Corp. Ltd., catégorie H	97 417	67	46	
China Molybdenum Co. Ltd., catégorie H	56 679	29	71	
China National Building Material Co. Ltd., catégorie H	56 704	59	28	
China Oilfield Services Ltd., catégorie H	26 507	35	35	
China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd., catégorie H	39 990	177	133	
China Petroleum & Chemical Corp., catégorie H	369 752	277	327	
China Railway Group Ltd., catégorie H	61 577	49	46	
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	10 127	67	46	
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	22 987	25	23	
China Shenhua Energy Co. Ltd.	51 229	215	323	
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., catégorie H	1 618	46	14	
China Tower Corp. Ltd., catégorie H	672 404	148	119	
China Vanke Co. Ltd.	32 631	97	27	
CITIC Ltd.	88 247	205	110	
CITIC Securities Co. Ltd., catégorie H	25 774	86	52	
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., catégorie H	18 968	22	34	
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., catégorie H	45 230	23	108	
Country Garden Holdings Co. Ltd.	184 330	128	16	
CRRC Corp. Ltd., catégorie H	63 973	36	56	
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	135 410	109	148	
ENN Energy Holdings Ltd.	12 010	109	135	
Flat Glass Group Co. Ltd., catégorie H	6 257	21	13	
Fosun International	36 128	58	27	
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	8 974	45	71	
Ganfeng Lithium Co. Ltd., catégorie H	5 945	68	16	
Genscript Biotech Corp.	17 233	50	25	
GF Securities Co. Ltd.	15 101	30	17	
Giant Biogene Holding Co. Ltd.	4 527	28	36	
Great Wall Motor Co. Ltd., catégorie H	33 937	62	71	

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

## Fonds indiciel marchés émergents CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., catégorie H	43 082	39	21	
Haidilao International Holding Ltd.	24 729	136	61	
Haier Smart Home Co. Ltd.	36 854	164	168	
Haitian International Holdings Ltd.	9 344	41	36	
Haitong Securities Co. Ltd., catégorie H	40 339	71	26	
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	17 368	107	50	
Hengan International Group Co. Ltd.	9 453	75	39	
Hisense Home Appliances Group Co. Ltd., catégorie H	5 205	33	23	
Horizon Construction Development Ltd.	5 265	2	1	
Hua Hong Semiconductor Ltd.	8 618	55	33	
Huaneng Power International Inc., catégorie H	61 913	30	63	
Huatai Securities Co. Ltd., catégorie H	19 067	44	29	
Huazhu Group Ltd., CAAÉ	3 143	156	143	
Hygeia Healthcare Holdings Co.	5 084	50	25	
Banque industrielle et commerciale de Chine, catégorie H	987 364	779	803	
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.	15 549	33	38	
Innovent Biologics Inc.	18 406	166	119	
iQIYI Inc., CAAÉ	6 496	123	33	
iShares MSCI China A ETF	179 171	9 387	6 211	
JD Health International Inc.	16 927	186	63	
JD Logistics Inc.	29 010	63	42	
JD.com Inc., catégorie A	35 540	1 524	631	
Jiangsu Expressway Co. Ltd., catégorie H	17 885	32	26	
Jiangxi Copper Co. Ltd., série H	16 246	26	44	
Kanzhun Ltd., CAAÉ	3 378	103	87	
KE Holdings Inc., CAAÉ	9 940	392	192	
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	44 065	79	56	
Kingsoft Corp. Ltd.	14 137	75	56	
Kuaishou Technology	35 552	516	285	
Lenovo Group Ltd.	122 165	137	235	
Li Auto Inc.	17 413	279	213	
Li Ning Co. Ltd.	35 839	199	106	
Longfor Group Holdings Ltd.	29 994	74	56	
Meituan, catégorie B	76 993	2 264	1 497	
MINISO Group Holding Ltd.	5 750	40	37	
NetEase Inc.	29 347	803	767	
New China Life Insurance Co. Ltd.	12 235	61	32	
New Oriental Education & Technology Group Inc.	22 431	60	236	
NIO Inc., CAAÉ	20 508	605	117	
Nongfu Spring Co. Ltd.	30 546	216	198	
PDD Holdings Inc., CAAÉ	8 982	1 248	1 634	
People's Insurance Co. (Group) of China Ltd.	132 358	69	62	
PetroChina Co. Ltd., catégorie H	320 026	343	442	
PICC Property and Casualty Co. Ltd., catégorie H	104 647	108	177	
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., catégorie H	101 667	735	630	
Pop Mart International Group Ltd.	7 021	33	47	
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	120 470	95	96	
Shandong Gold Mining Co. Ltd.	10 686	31	29	
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., catégorie H	36 784	51	24	
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., catégorie B	10 595	31	23	
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	10 761	28	22	
Shenzhou International Group	12 540	133	168	
Silergy Corp.	4 956	104	96	
Sinopharm Group Co.	20 352	77	74	
Sinotruk (Hong Kong) Ltd.	10 207	26	36	
Smoores International Holdings Ltd.	26 928	185	45	
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	10 813	106	91	
TAL Education Group, CAAÉ	6 682	158	98	
Tencent Holdings Ltd.	99 330	2 226	6 447	
Tencent Music Entertainment, CAAÉ	11 397	194	219	
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	29 164	47	48	
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	18 295	47	50	
Topsports International Holdings Ltd.	27 228	46	20	
Travelsky Technology Ltd., catégorie H	13 649	41	22	
Trip.com Group Ltd.	8 330	376	539	
Tsingtao Brewery Co. Ltd.	9 439	99	86	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Vipshop Holdings Ltd., CAAÉ	5 281	81	94	
Want Want China Holdings Ltd.	70 272	57	58	
Weichai Power Co. Ltd., catégorie H	29 471	48	77	
WuXi AppTec Co. Ltd.	5 358	76	27	
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	58 124	398	117	
Xiaomi Corp., catégorie B	233 287	665	671	
Xinyi Solar Holdings Ltd.	74 274	100	51	
XPeng Inc.	17 497	146	88	
Yadea Group Holdings Ltd.	17 936	49	31	
Yankuang Energy Group Co. Ltd., catégorie H	44 957	39	88	
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., série H	19 223	22	44	
Zhejiang Expressway Co. Ltd., catégorie H	24 615	24	23	
Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd.	7 352	51	34	
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	12 390	82	25	
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	7 210	58	39	
Zijin Mining Group Co. Ltd.	82 666	69	238	
ZTE Corp.	11 173	40	34	
ZTO Express (Cayman) Inc., CAAÉ	6 445	287	183	
		40 291	36 926	23,4 %
<b>Colombie</b>				
Bancolombia SA	3 730	46	43	
Bancolombia SA, actions privilégiées	6 687	80	75	
Interconexion Electrica SA	6 485	60	39	
		186	157	0,1 %
<b>Chypre</b>				
VK Co. Ltd.	1 829	64	–	
		64	–	0,0 %
<b>République tchèque</b>				
CEZ AS	2 447	117	126	
Komerční Banka AS	1 125	47	51	
Moneta Money Bank AS	4 862	21	29	
		185	206	0,1 %
<b>Égypte</b>				
Commercial International Bank Egypt				
SAE	38 451	55	85	
Eastern Co. SAE	20 378	16	10	
Talaat Moustafa Group	13 999	21	23	
		92	118	0,1 %
<b>Grèce</b>				
Alpha Services and Holdings SA	33 883	61	76	
Eurobank Ergasias SA	39 455	51	117	
Hellenic Telecommunications Organization SA	2 852	42	56	
Jumbo SA	1 753	41	69	
Motor Oil (Hellas) Corinth Refineries SA	980	36	34	
Mytilineos SA	1 516	39	77	
National Bank of Greece SA	11 791	77	134	
OPAP SA	2 737	31	59	
Piraeus Financial Holdings SA	16 118	82	80	
Public Power Corp.	3 186	43	52	
		503	754	0,5 %
<b>Hong Kong</b>				
Alibaba Health Information Technology Ltd.	85 427	101	47	
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	7 378	45	34	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	58 815	41	25	
Bosideng International Holdings Ltd.	57 911	25	49	
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	44 303	32	64	
C&D International Investment Group Ltd.	10 431	33	26	
China Gas Holdings Ltd.	40 228	107	49	
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	47 752	156	117	
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	19 102	51	39	
China Overseas Land & Investment Ltd.	58 103	137	138	
China Power International Development Ltd.	73 175	28	52	
China Resources Beer (Holdings) Co. Ltd.	24 603	99	113	
China Resources Gas Group Ltd.	13 689	45	66	
China Resources Land Ltd.	48 672	153	227	
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	29 185	64	122	
China Ruyi Holdings Ltd.	84 141	76	31	
China State Construction International Holdings Ltd.	29 491	28	55	
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	21 040	74	29	
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	29 578	70	44	

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

## Fonds indiciel marchés émergents CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Far East Horizon Ltd.	28 435	34	25	
GCL Technology Holdings Ltd.	326 886	132	66	
Geely Automobile Holdings Ltd.	91 584	92	141	
Guangdong Investment Ltd.	43 058	69	34	
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	346 000	134	1	
KunLun Energy Co. Ltd.	59 101	70	84	
Orient Overseas International Ltd.	1 933	73	43	
Sino Biopharmaceutical Ltd.	156 846	70	73	
Vinda International Holdings Ltd.	4 403	19	18	
		2 058	1 812	1,2 %
<b>Hongrie</b>				
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	6 596	75	70	
OTP Bank Nyrt.	3 398	126	231	
Richter Gedeon Nyrt.	2 120	69	75	
		270	376	0,2 %
<b>Inde</b>				
ABB India Ltd.	784	39	109	
Adani Enterprises Ltd.	2 589	76	135	
Adani Green Energy Ltd.	4 797	101	140	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	7 997	65	194	
Adani Power Ltd.	11 682	65	137	
Ambuja Cements Ltd.	8 810	26	97	
APL Apollo Tubes Ltd.	2 435	67	62	
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	1 524	80	154	
Ashok Leyland Ltd.	21 710	65	86	
Asian Paints Ltd.	5 810	194	277	
Astral Poly Technik Ltd.	2 034	65	79	
AU Small Finance Bank Ltd.	2 445	25	27	
Aurobindo Pharma Ltd.	3 900	42	77	
Avenue Supermarts Ltd.	2 463	95	191	
Axis Bank Ltd.	34 564	388	717	
Bajaj Auto Ltd.	1 029	60	160	
Bajaj Finance Ltd.	4 211	220	491	
Bajaj Finserv Ltd.	5 799	80	151	
Bajaj Holdings and Investment Ltd.	396	41	55	
Balkrishna Industries Ltd.	1 132	34	60	
Bandhan Bank Ltd.	10 547	59	35	
Bank of Baroda	15 137	40	68	
Bharat Electronics Ltd.	55 351	61	277	
Bharat Forge Ltd.	3 787	28	104	
Bharat Heavy Electricals Ltd.	14 734	55	73	
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	22 996	99	114	
Bharti Airtel Ltd.	34 074	326	806	
Bosch Ltd.	110	55	61	
Britannia Industries Ltd.	1 641	103	147	
Canara Bank Ltd.	27 254	53	53	
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	6 358	61	148	
Cipla Ltd.	7 947	80	193	
Coal India Ltd.	23 332	105	181	
Colgate-Palmolive (India) Ltd.	1 990	56	93	
Container Corp. of India Ltd.	3 438	38	59	
Crompton Greaves Ltd.	9 035	46	104	
Cummins India Ltd.	2 049	57	133	
Dabur India Ltd.	9 173	54	90	
Divi's Laboratories Ltd.	1 809	93	136	
DLF Ltd.	11 246	77	152	
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	1 768	71	186	
Eicher Motors Ltd.	2 073	78	159	
Gail (India) Ltd.	34 851	59	125	
GMR Infrastructure Ltd.	34 055	47	54	
Godrej Consumer Products Ltd.	6 195	59	140	
Godrej Properties Ltd.	1 851	61	97	
Grasim Industries Ltd.	3 988	73	174	
Havells India Ltd.	3 706	53	111	
HCL Technologies Ltd.	14 351	149	343	
HDFC Asset Management Co. Ltd.	1 454	64	95	
HDFC Bank Ltd.	42 543	586	1 175	
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	14 656	140	143	
Hero MotoCorp Ltd.	1 816	87	166	
Hindalco Industries Ltd.	20 419	115	232	
Hindustan Aeronautics Ltd.	3 038	92	262	
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	12 890	37	70	
Hindustan Unilever Ltd.	12 454	211	505	
ICICI Bank Ltd.	78 618	617	1 548	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	3 560	83	104	
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	5 320	39	53	
IDFC Bank Ltd.	50 592	77	68	
Indian Hotels Co. Ltd. (The)	12 906	73	132	
Indian Oil Corp. Ltd.	42 771	74	116	
Indian Railway Catering and Tourism Corp. Ltd.	3 513	47	57	
Indus Towers Ltd.	12 145	69	75	
IndusInd Bank Ltd.	4 207	100	101	
Info Edge (India) Ltd.	1 077	63	120	
Infosys Technologies Ltd.	50 284	511	1 291	
InterGlobe Aviation Ltd.	2 337	86	162	
ITC Ltd.	45 349	137	316	
Jindal Stainless Ltd.	4 948	63	67	
Jindal Steel & Power Ltd.	5 280	34	90	
Jio Financial Services Ltd.	43 297	181	254	
JSW Energy Ltd.	5 251	53	63	
JSW Steel Ltd.	9 258	76	141	
Jubilant Foodworks Ltd.	5 795	39	53	
Kotak Mahindra Bank Ltd.	16 555	545	488	
Larsen & Toubro Ltd.	10 200	237	593	
LTIMindtree Ltd.	1 345	101	119	
Lupin Ltd.	3 447	64	92	
Macrotech Developers Ltd.	3 528	51	87	
Mahindra & Mahindra Ltd.	14 124	138	663	
Mankind Pharma Ltd.	1 490	53	52	
Marico Ltd.	7 650	55	77	
Maruti Suzuki India Ltd.	2 142	228	422	
Max Healthcare Institute Ltd.	11 774	110	181	
Motherson Sumi Systems Ltd.	34 710	65	108	
Mphasis Ltd.	1 116	54	45	
MRF Ltd.	35	54	74	
Muthoot Finance Ltd.	1 763	39	52	
National Hydroelectric Power Corp. Ltd.	45 272	79	75	
Nestle India Ltd.	5 110	138	214	
NMDC Ltd.	14 467	54	58	
NTPC Ltd.	66 082	188	410	
Oil and Natural Gas Corp. Ltd.	47 630	161	214	
Page Industries Ltd.	91	35	58	
PB Fintech Ltd.	4 406	93	101	
Persistent Systems Ltd.	1 462	76	102	
Petronet LNG Ltd.	10 977	43	59	
Phoenix Mills Ltd.	1 476	74	87	
PI Industries Ltd.	1 221	49	76	
Pidilite Industries Ltd.	2 310	61	120	
Polycab India Ltd.	658	56	73	
Power Finance Corp. Ltd.	22 490	87	179	
Power Grid Corp. of India Ltd.	70 426	156	382	
Punjab National Bank	33 351	67	67	
REC Ltd.	19 939	87	172	
Reliance Industries Ltd.	45 740	1 017	2 346	
SBI Cards and Payment Services Private Ltd.	4 156	68	49	
SBI Life Insurance Co. Ltd.	6 823	105	167	
Shree Cement Ltd.	134	46	61	
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	4 266	98	203	
Siemens Ltd.	1 348	52	170	
Solar Industries India Ltd.	400	61	66	
SONA BLW Precision Forgings Ltd.	5 998	54	63	
SRF Ltd.	2 192	76	87	
State Bank of India	27 031	174	376	
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	14 534	124	362	
Sundaram Finance Ltd.	1 001	70	77	
Supreme Industries Ltd.	939	69	92	
Suzlon Energy Ltd.	133 659	88	116	
Tata Communications Ltd.	1 668	46	51	
Tata Consultancy Services Ltd.	13 698	245	875	
Tata Elxsi Ltd.	507	69	58	
Tata Motors Ltd.	25 161	158	408	
Tata Motors Ltd., catégorie A	6 697	52	73	
Tata Power Co. Ltd.	21 776	86	157	
Tata Steel Ltd.	111 740	161	318	
Tata Tea Ltd.	8 658	78	156	
Tech Mahindra Ltd.	8 130	124	190	
Thermax Ltd.	626	55	55	
Titan Industries Ltd.	5 377	126	300	
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	1 502	34	69	
Torrent Power Ltd.	2 527	61	62	
Trent Ltd.	2 745	47	246	

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

## Fonds indiciel marchés émergents CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Tube Investments of India Ltd.	1 572	72	110	
TVS Motor Co. Ltd.	3 597	67	139	
Ultra Tech Cement Ltd.	1 748	142	334	
Union Bank of India Ltd.	20 910	50	47	
United Spirits Ltd.	4 303	47	90	
UPL Ltd.	6 661	48	62	
Varun Beverages Ltd.	6 886	78	184	
Vedanta Ltd.	13 600	43	101	
Wipro Ltd.	19 780	93	167	
YES BANK Ltd.	189 397	56	73	
Zomato Ltd.	92 345	186	303	
		15 402	29 637	18,8 %
<b>Indonésie</b>				
Aneka Tambang TBK	123 095	25	13	
PT Adaro Energy Indonesia TBK	212 863	30	50	
PT Amman Mineral Internasional TBK	95 380	60	88	
PT Astra International TBK	307 276	89	114	
PT Bank Central Asia TBK	842 109	236	697	
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	566 732	112	290	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK	226 474	71	88	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	1 035 321	210	397	
PT Barito Pacific TBK	412 266	45	34	
PT Charoen Pokphand Indonesia TBK	109 127	67	46	
PT GoTo Gojek Tokopedia TBK	12 260 561	164	51	
PT Indah Kiat Pulp & Paper TBK	36 032	36	27	
PT Indofood CBP Sukses Makmur TBK	34 136	29	29	
PT Indofood Sukses Makmur TBK	64 253	39	33	
PT Kalbe Farma TBK	311 948	43	40	
PT Merdeka Copper Gold TBK	141 149	36	28	
PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	273 476	48	63	
PT Telkom Indonesia (Persero) TBK	751 898	112	195	
PT Unilever Indonesia TBK	111 668	46	28	
PT United Tractors TBK	22 066	42	40	
PT Chandra Asri Petrochemical TBK	116 971	90	90	
		1 630	2 441	1,5 %
<b>Koweït</b>				
Boubyan Bank KSCP	21 518	52	54	
Gulf Bank	30 607	33	39	
Kuwait Finance House KSCP	142 746	410	452	
Mabaneer Co. KPSC	10 208	36	38	
Mobile Telecommunications Co.	28 497	62	57	
National Bank of Kuwait SAK	119 998	450	461	
		1 043	1 101	0,7 %
<b>Luxembourg</b>				
Reinet Investments SCA	2 080	46	72	
		46	72	0,0 %
<b>Malaisie</b>				
AMMB Holdings BHD	35 189	38	44	
Axiata Group BHD	40 302	74	31	
CIMB Group Holdings BHD	97 062	151	191	
DiGi.Com BHD	53 384	48	57	
Gamuda BHD	28 986	37	55	
Genting BHD	31 207	51	43	
Genting Malaysia BHD	43 453	37	32	
Hong Leong Bank BHD	9 618	47	54	
IHH Healthcare BHD	33 396	56	61	
Inari Amertron BHD	42 628	52	46	
IOI Corp. BHD	36 795	51	39	
Kuala Lumpur Kepong BHD	7 378	45	44	
Malayan Banking BHD	82 320	218	238	
Malaysia Airports Holdings BHD	13 430	24	39	
Maxis BHD	34 388	69	35	
MISC BHD	19 599	50	48	
MR D.I.Y. Group (M) BHD	48 356	29	27	
Nestle (Malaysia) BHD	1 030	46	36	
Petronas Chemicals Group BHD	42 471	84	78	
Petronas Dagangan BHD	4 362	30	22	
Petronas Gas BHD	11 706	49	60	
PPB Group BHD	9 370	51	39	
Press Metal Aluminum Holdings BHD	56 241	57	94	
Public Bank BHD	220 820	250	257	
QL Resources BHD	16 028	31	30	
RHB Capital BHD	21 957	35	35	
Sime Darby BHD	39 900	29	30	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Sime Darby Plantation BHD	30 365	50	37	
Telekom Malaysia BHD	16 846	29	33	
Tenaga Nasional BHD	39 502	103	158	
YTL Corp. BHD	50 160	38	50	
YTL Power International BHD	37 123	42	52	
		2 001	2 095	1,3 %
<b>Mexique</b>				
Alfa SAB de CV, série A	45 842	42	36	
America Movil SAB de CV	284 450	302	332	
Arca Continental SAB de CV	7 845	60	105	
Banco del Bajío SA	11 439	51	48	
Cemex SAB de CV	229 829	223	201	
Coca-Cola FEMSA SAB de CV	7 985	72	94	
Fibra Uno Administracion SA	43 955	100	74	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	29 533	220	434	
GRUMA SAB de CV, catégorie B	2 808	44	70	
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	4 184	52	49	
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	5 951	77	128	
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	2 735	52	113	
Grupo Bimbo SAB de CV, série A	20 072	71	97	
Grupo Carso SAB de CV, série A1	8 566	48	81	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	39 401	238	419	
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, catégorie O	27 829	45	90	
Grupo México SAB de CV, série B	47 274	156	349	
Industrias Penoles SA de CV	2 939	66	52	
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, série A	23 070	29	54	
Operadora de Sites Mexicanos SA de CV	18 677	28	23	
Orbia Advance Corp. SAB de CV	14 709	45	28	
Prologis Property Mexico SA de CV	11 863	68	53	
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	2 811	36	36	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	79 534	176	372	
		2 301	3 338	2,1 %
<b>Pays-Bas</b>				
NEPI Rockcastle NV	8 516	70	84	
		70	84	0,1 %
<b>Pérou</b>				
Compania de Minas Buenaventura SA, CAAE, série B	3 078	47	71	
Credicorp Ltd.	1 026	117	227	
		164	298	0,2 %
<b>Philippines</b>				
Ayala Corp.	4 239	39	57	
Ayala Land Inc.	102 216	48	68	
Bank of the Philippine Islands	27 778	58	77	
BDO Unibank Inc.	36 039	88	108	
International Container Terminal Services Inc.	15 444	51	126	
JG Summit Holdings Inc.	38 929	61	24	
Jollibee Foods Corp.	6 556	34	34	
Manila Electric Co.	4 123	32	35	
Metropolitan Bank & Trust Co.	26 329	44	42	
PLDT Inc.	1 119	38	38	
SM Investments Corp.	3 715	37	72	
SM Prime Holdings Inc.	153 655	101	101	
Universal Robina Corp.	12 752	58	33	
		689	815	0,5 %
<b>Pologne</b>				
Allegro.eu SA	8 009	159	102	
Bank Polska Kasa Opieki SA	2 784	151	159	
Budimex SA	188	28	45	
CD Projekt SA	961	48	45	
Dino Polska SA	742	57	102	
KGHM Polska Miedz SA	2 121	79	108	
LPP SA	16	46	93	
mBank SA	218	32	47	
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	13 136	32	32	
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	8 797	150	202	
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	13 261	168	283	
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	9 161	138	160	
Santander Bank Polska SA	542	42	99	
		1 130	1 477	0,9 %

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

## Fonds indiciel marchés émergents CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>Qatar</b>				
Barwa Real Estate Co.	31 213	37	32	
Commercial Bank QSC (The)	49 004	89	79	
Dukhan Bank	26 812	39	38	
Industries Qatar QSC	22 891	119	110	
Masraf Al Rayan	82 521	123	73	
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	85 564	64	53	
Ooredoo QSC	11 843	32	45	
Qatar Electricity & Water Co.	6 440	48	38	
Qatar Fuel QSC	8 823	56	50	
Qatar Gas Transport Co. Ltd. (NAKILAT)	36 870	43	65	
Qatar International Islamic Bank	14 551	49	55	
Qatar Islamic Bank	26 822	175	188	
Qatar National Bank	69 896	427	385	
		1 301	1 211	0,8 %
<b>Russie</b>				
Alosa PJSC	41 680	75	–	
Gazprom PJSC	191 388	1 055	–	
Inter Rao Ues PJSC, catégorie S	590 812	55	–	
LUKOIL PJSC	6 722	474	–	
MMC Norilsk Nickel PJSC	102 400	224	–	
Mobile TeleSystems PJSC, CAAÉ	7 268	114	–	
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	23 925	55	–	
NovaTek PJSC, CIAÉ	1 471	136	–	
Novolipetsk Steel PJSC	24 226	83	–	
Ozon Holdings PLC, CAAÉ	659	41	–	
PhosAgro PJSC, CIAÉ	2 197	42	–	
Polymetal International PLC	5 676	114	–	
Polyus Gold	551	119	–	
Rosneft Oil Co.	18 850	142	–	
Sberbank of Russia PJSC	174 519	566	–	
Severstal PJSC	3 386	64	–	
Surgutneftegas PJSC	115 531	98	–	
Surgutneftegas PJSC, actions privilégiées	112 081	62	–	
Tatneft PJSC	22 898	115	–	
TKS Holding MKPAO JSC	1 935	177	–	
United Co. RUSAL International PJSC	48 042	57	–	
VTB Bank PJSC	52 389 477	38	–	
X5 Retail Group NV, CIAÉ	1 977	71	–	
Yandex NV, catégorie A	4 922	440	–	
		4 417	–	0,0 %
<b>Arabie saoudite</b>				
ACWA Power Co.	2 201	197	284	
Ades Holding Co.	4 777	35	35	
Advanced Petrochemical Co.	1 865	35	26	
Al Rajhi Bank	29 729	485	886	
Alinma Bank	18 580	101	212	
Almarai Co. JSC	3 698	71	76	
Arab National Bank	13 650	82	101	
Arabian Internet and Communications Services Co.	352	31	37	
Bank Albilad	9 290	58	111	
Bank Al-Jazira	7 351	29	44	
Banque Saudi Fransi	8 956	103	116	
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	1 251	51	117	
Co. for Cooperative Insurance (The)	1 086	46	57	
Dallah Healthcare Co.	501	31	29	
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	7 827	24	34	
Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	1 327	75	139	
Elm Co.	364	41	114	
Etihad Etisalat Co.	5 723	66	111	
Jarir Marketing Co.	8 606	50	40	
Mobile Telecommunications Co. of Saudi Arabia	6 446	30	28	
Mouwasat Medical Services Co.	1 450	43	64	
Nahdi Medical Co.	571	39	27	
Power and Water Utility Co. for Jubail and Yanbu	1 109	29	24	
Riyad Bank	22 297	162	212	
SABIC Agri-Nutrients Co.	3 538	113	146	
Sahara International Petrochemical Co.	5 315	32	56	
SAL Saudi Logistics Services	361	36	40	
Saudi Arabian Mining Co.	19 599	130	308	
Saudi Arabian Oil Co.	54 528	545	550	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Saudi Aramco Base Oil Co.	741	36	36	
Saudi Basic Industries Corp.	13 651	437	366	
Saudi British Bank	15 272	147	216	
Saudi Electricity Co.	12 640	80	76	
Saudi Industrial Investment Group	5 470	56	42	
Saudi Investment Bank (The)	8 965	54	42	
Saudi Kayan Petrochemical Co.	10 870	37	32	
Saudi National Bank (The)	44 594	462	602	
Saudi Research and Media Group	527	44	40	
Saudi Tadawul Group Holding Co.	710	52	65	
Saudi Telecom Co.	30 336	439	415	
Savola Group (The)	3 968	61	67	
Yanbu National Petrochemical Co.	4 034	75	54	
		4 750	6 077	3,9 %
<b>Singapour</b>				
BOC Aviation Ltd.	3 048	33	30	
		33	30	0,0 %
<b>Afrique du Sud</b>				
Absa Group Ltd.	12 885	204	154	
Anglo American Platinum Ltd.	1 005	65	45	
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	5 750	72	101	
Bid Corp. Ltd.	5 085	121	162	
Bidvest Group Ltd. (The)	4 278	58	92	
Capitec Bank Holdings Ltd.	1 325	159	263	
Clicks Group Ltd.	3 509	62	91	
Discovery Ltd.	8 203	90	83	
Exxaro Resources Ltd.	3 579	47	48	
FirstRand Ltd.	76 555	263	444	
Gold Fields Ltd.	13 547	111	277	
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	8 459	52	107	
Impala Platinum Holdings Ltd.	13 797	143	94	
Kumba Iron Ore Ltd.	943	39	31	
MTN Group Ltd.	25 711	314	164	
Naspers Ltd.	2 679	258	720	
Nedbank Group Ltd.	6 660	135	129	
Northam Platinum Holdings Ltd.	5 225	92	50	
Old Mutual Ltd.	70 267	137	65	
OUTsurance Group Ltd.	12 336	33	43	
Pepkor Holdings Ltd.	29 520	51	42	
Remgro Ltd.	7 622	102	78	
Sanlam Ltd.	26 719	108	163	
Sasol Ltd.	8 714	238	91	
Shoprite Holdings Ltd.	7 620	92	163	
Sibanye Stillwater Ltd.	43 013	157	64	
Standard Bank Group Ltd.	20 325	229	324	
Vodacom Group Ltd.	9 450	94	69	
Woolworths Holdings Ltd.	14 240	97	66	
		3 623	4 223	2,7 %
<b>Corée du Sud</b>				
Alteogen Inc.	597	109	166	
Amorepacific Corp.	433	48	72	
Celltrion Inc.	2 315	297	399	
Celltrion Pharm Inc.	274	55	24	
CJ CheilJedang Corp.	122	57	47	
COSMO AM&T.	367	67	53	
Coway Co. Ltd.	811	39	51	
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	1 162	40	35	
DB Insurance Co. Ltd.	681	35	77	
Doosan Bobcat Inc.	820	27	42	
Doosan Enerbility Co. Ltd.	6 803	124	135	
Ecopro BM Co. Ltd.	742	79	134	
Ecopro Co. Ltd.	1 515	376	135	
Ecopro Materials Co. Ltd.	209	40	19	
ENCHEM Co. Ltd.	169	50	38	
GS Holdings Corp.	680	24	32	
Hana Financial Group Inc.	4 436	203	267	
Hanjin Kal Corp.	376	24	24	
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	1 127	50	50	
Hanmi Pharmaceutical Co. Ltd.	104	48	28	
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	647	40	109	
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	537	60	133	
Hanwha Solutions Corp.	1 635	57	44	
HD Hyundai Co. Ltd.	643	60	47	
HLB Inc.	1 780	79	103	
HMM Co. Ltd.	3 659	181	71	
HYBE Co. Ltd.	316	73	63	
Hyundai Electric & Energy Systems Co. Ltd.	324	96	99	

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

## Fonds indiciel marchés émergents CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	1 141	69	36	
Hyundai Glovis Co. Ltd.	278	37	60	
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	324	40	50	
Hyundai Mobis Co. Ltd.	923	152	229	
Hyundai Motor Co. Ltd.	2 086	247	609	
Hyundai Motor Co. Ltd., actions privilégiées	336	35	60	
Hyundai Motor Co. Ltd., actions privilégiées de deuxième rang	548	60	99	
Hyundai Steel Co.	1 270	65	37	
Banque industrielle de Corée	4 234	45	59	
Kakao Corp.	4 725	212	189	
KakaoBank Corp.	2 532	135	51	
KB Financial Group Inc.	5 816	367	453	
Kia Corp.	3 965	140	508	
Korea Aerospace Industries Ltd.	1 082	85	57	
Korea Electric Power Corp.	3 896	129	75	
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	612	61	42	
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	644	162	101	
Korea Zinc Co. Ltd.	126	45	64	
Korean Air Co. Ltd.	2 723	91	63	
Krafton Inc.	440	195	122	
KT Corp.	464	15	17	
KT&G Corp.	1 522	115	133	
Kum Yang Co. Ltd.	528	70	45	
Kumho Petrochemical Co., Ltd.	236	47	34	
L&F Co. Ltd.	385	92	51	
LG Chem Ltd.	749	216	255	
LG Chem Ltd., actions privilégiées	113	32	27	
LG Corp.	1 432	109	114	
LG Display Co. Ltd.	4 650	113	53	
LG Electronics Inc.	1 614	166	177	
LG Energy Solution Ltd.	710	362	229	
LG Household & Health Care Ltd.	139	57	48	
LG Innotek Co. Ltd.	211	44	57	
LG Uplus Corp.	3 132	45	31	
Lotte Chemical Corp.	280	60	32	
Meritz Financial Holdings Co. Ltd.	1 542	56	121	
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	3 544	40	26	
NAVER Corp.	1 971	199	324	
NCsoft Corp.	212	48	38	
Netmarble Corp.	377	45	20	
NH Investment & Securities Co. Ltd.	2 185	30	27	
Orion Corp. of Republic of Korea	348	35	32	
Posco Chemical Co. Ltd.	470	81	120	
POSCO DAEWOO Corp.	773	24	50	
POSCO Holdings Inc.	1 090	476	390	
POSCO ICT Co. Ltd.	778	47	29	
Samsung Biologics Co. Ltd.	269	92	194	
Samsung C&T Corp.	1 267	218	178	
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	850	76	133	
Samsung Electronics Co. Ltd.	71 749	2 130	5 777	
Samsung Electronics Co. Ltd., actions privilégiées	12 486	299	784	
Samsung Engineering Co. Ltd.	2 319	54	55	
Samsung Fire & Marine Insurance	467	102	180	
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	10 014	96	93	
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	1 213	111	106	
Samsung SDI Co. Ltd.	834	197	291	
Samsung SDS Co. Ltd.	587	167	86	
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	6 613	312	315	
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	459	66	35	
SK Bioscience Co. Ltd.	408	109	21	
SK Hynix Inc.	8 203	380	1 905	
SK IE Technology Co. Ltd.	408	71	18	
SK Inc.	555	144	87	
SK Innovation Co. Ltd.	916	106	105	
SK Square Co. Ltd.	1 476	120	146	
SK Telecom Co. Ltd.	800	44	41	
SKC Co. Ltd.	281	40	47	
S-Oil Corp.	666	51	44	
Woori Financial Group Inc.	9 127	153	133	
Yuhan Corp.	833	34	67	
		12 606	18 782	11,9 %
<b>Taiwan</b>				
Accton Technology Corp.	7 651	87	178	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Acer Inc.	43 943	43	87	
Advantech Co. Ltd.	7 160	55	111	
Alchip Technologies Ltd.	1 127	154	116	
ASE Technology Holding Co. Ltd.	46 533	107	330	
Asia Cement Corp.	34 092	52	63	
Asia Vital Components Co. Ltd.	4 894	159	158	
Asustek Computer Inc.	10 708	135	224	
AU Optronics Corp.	99 323	134	74	
Catcher Technology Co. Ltd.	8 776	55	86	
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	144 709	253	359	
Chailease Holding Co. Ltd.	23 278	105	150	
Chang Hwa Commercial Bank	79 987	37	62	
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	28 464	49	59	
China Airlines	42 317	48	42	
China Development Financial Holding Corp.	242 717	107	154	
China Steel Corp.	179 101	206	174	
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	57 688	190	306	
Compal Electronics Inc.	63 541	67	93	
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	268 028	172	428	
Delta Electronics Inc.	29 566	193	482	
E Ink Holdings Inc.	12 988	93	138	
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	213 954	94	258	
Eclat Textile Co. Ltd.	2 638	41	59	
eMemory Technology Inc.	962	94	103	
EVA Airways Corp.	39 510	58	63	
Evergreen Marine Corp.	15 417	53	125	
Far Eastern New Century Corp.	43 539	47	65	
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	26 814	68	95	
Feng Tay Enterprise Co. Ltd.	7 948	57	52	
First Financial Holding Co. Ltd.	165 366	98	196	
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	53 371	153	113	
Formosa Petrochemical Corp.	16 906	50	46	
Formosa Plastics Corp.	57 966	166	140	
Fortune Electric Co. Ltd.	1 764	53	70	
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	118 514	158	396	
Gigabyte Technology Co. Ltd.	7 718	111	99	
Global Unichip Corp.	1 423	92	96	
Globalwafers Co. Ltd.	3 309	52	75	
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	189 354	686	1 706	
Hotai Motor Co. Ltd.	4 650	89	122	
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	134 583	68	150	
Innolux Corp.	130 894	177	79	
Inventec Co. Ltd.	40 834	49	96	
Largan Precision Co. Ltd.	1 519	59	175	
Lite-On Technology Corp.	30 355	56	135	
MediaTek Inc.	23 063	446	1 359	
Mega Financial Holding Co. Ltd.	174 851	150	298	
Micro-Star International Co. Inc.	10 898	56	82	
Nan Ya Plastics Corp.	72 217	189	150	
Nanya Technology Corp.	18 327	49	54	
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	2 574	33	42	
Novatek Microelectronics Corp. Ltd.	8 773	53	224	
Pegatron Corp.	30 326	60	133	
PharmaEssentia Corp.	3 478	78	82	
Pou Chen Corp.	32 346	38	48	
President Chain Store Corp.	8 677	52	100	
Quanta Computer Inc.	41 035	106	537	
Realtek Semiconductor Corp.	7 394	62	170	
Ruentex Development Co. Ltd.	22 895	21	42	
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	58 401	120	113	
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	199 792	81	83	
SinoPac Financial Holdings Co.	159 657	68	171	
Synnex Technology International Corp.	18 500	39	57	
Taishin Financial Holdings Co. Ltd.	170 423	62	135	
Taiwan Business Bank	91 427	51	70	
Taiwan Cement Corp.	103 141	121	149	
Taiwan Cooperative Financial Holding	156 267	86	171	
Taiwan High Speed Rail Corp.	28 831	38	37	
Taiwan Mobile Co. Ltd.	27 688	86	125	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	370 146	2 977	15 003	
Unimicron Technology Corp.	20 831	98	158	
Uni-President Enterprises Corp.	73 298	111	251	
United Microelectronics Corp.	171 144	165	405	
Vanguard International Semiconductor Corp.	13 193	38	72	
Voltron Power Technology Corp.	974	71	79	

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

## Fonds indiciel marchés émergents CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Walsin Lihwa Corp.	41 301	85	62	
Wan Hai Lines Ltd.	10 268	55	38	
Winbond Electronics Corp.	45 881	33	50	
Wistron Corp.	39 607	123	176	
WiWynn Corp.	1 459	65	162	
WPG Holdings Co. Ltd.	24 208	47	92	
Yageo Corp.	5 137	107	158	
Yang Ming Marine Transport	25 555	113	80	
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	154 062	96	208	
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	9 703	56	53	
		11 515	29 867	18,9 %
<b>Thaïlande</b>				
Advanced Info Service PCL, actions nominatives	18 035	82	140	
Airports of Thailand PCL	64 971	101	140	
Asset World Corp. PCL	117 092	24	15	
Bangkok Dusit Medical Services PCL	168 645	146	168	
Bangkok Expressway and Metro PCL	115 860	41	33	
Bumrungrad Hospital PCL	9 037	57	83	
Central Pattana PCL	30 617	58	63	
Central Retail Corp. PCL	27 428	41	31	
Charoen Pokphand Foods PCL	57 397	57	49	
CP ALL PCL	88 519	154	181	
CP Axtra PCL	30 970	49	31	
Delta Electronics (Thailand) PCL	47 275	114	146	
Energy Absolute PCL	24 823	70	10	
Global Power Synergy Co. Ltd.	10 317	35	15	
Gulf Energy Development PCL	43 380	69	65	
Home Product Center PCL	86 613	52	30	
Indorama Ventures PCL	24 652	40	18	
Intouch Holdings PCL, catégorie F	14 583	36	39	
Kasikornbank PCL (Foreign)	8 669	48	41	
Krung Thai Bank PCL	51 137	27	33	
Krungthai Card PCL	14 772	46	22	
Minor International PCL	49 138	55	55	
PTT Exploration and Production PCL	21 064	105	119	
PTT Global Chemical PCL	33 340	70	38	
PTT Oil & Retail Business PCL	43 907	50	26	
PTT PCL	151 554	149	183	
SCB X PCL	26 158	97	100	
SCG Packaging PCL	18 849	40	24	
Siam Cement PCL (The)	11 824	181	99	
Thai Oil PCL	17 982	42	35	
TMB Bank PCL	358 126	23	23	
True Corp. PCL	153 293	37	50	
		2 196	2 105	1,3 %
<b>Turquie</b>				
Akbank TAS	47 299	166	127	
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	20 022	31	49	
BIM Birlesik Magazalar AS	6 903	56	158	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Coca-Cola Icecek AS	1 076	30	37	
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	20 490	53	46	
Ford Otomotiv Sanayi AS	1 028	17	49	
Haci Omer Sabanci Holding AS	15 088	26	61	
KOC Holding AS	11 533	63	110	
Pegasus Hava Tasimaciligi AS	3 294	25	31	
Sasa Polyester Sanayi AS	19 386	73	36	
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	1 830	26	26	
Turk Hava Yollari Anonim Ortakligi	8 368	41	108	
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	18 343	98	77	
Turkiye Is Bankasi AS, série C	132 647	32	88	
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	14 605	47	101	
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS (Sisecam)	20 386	28	43	
Yapi ve Kredi Bankasi AS	48 398	42	68	
		854	1 215	0,8 %
<b>Émirats arabes unis</b>				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	44 410	98	132	
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	22 035	44	95	
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	46 215	68	58	
Agility Global PLC	46 998	3	21	
Aldar Properties PJSC	58 436	70	136	
Americana Restaurants International PLC	36 985	57	44	
Dubai Islamic Bank	43 930	86	94	
Emaar Properties PJSC	100 548	230	307	
Emirates NBD PJSC	28 742	112	177	
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	52 763	429	316	
First Abu Dhabi Bank PJSC	67 026	339	311	
Multiply Group	57 370	101	44	
		1 637	1 735	1,1 %
<b>Royaume-Uni</b>				
Anglogold Ashanti PLC	6 363	267	219	
		267	219	0,1 %
<b>États-Unis</b>				
BeiGene Ltd.	10 341	261	154	
iShares MSCI Emerging Markets ETF	55 556	3 187	3 239	
Legend Biotech Corp., CAAÉ	1 100	78	67	
Southern Copper Corp.	1 305	120	193	
Yum China Holdings Inc.	6 167	296	260	
		3 942	3 913	2,5 %
<b>TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<b>123 575</b>	<b>158 397</b>	<b>100,3 %</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>123 575</b>	<b>158 397</b>	<b>100,3 %</b>
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(93)		
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>123 482</b>	<b>158 397</b>	<b>100,3 %</b>
Marge			29	0,0 %
Autres actifs, moins les passifs			(511)	(0,3) %
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>			<b>157 915</b>	<b>100,0 %</b>

### Annexe à l'inventaire du portefeuille (non audité)

#### Conventions de compensation (note 2d)

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas conclu de conventions selon lesquelles les instruments financiers pouvaient être compensés.

#### 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 indiciel marchés émergents CIBC (le *Fonds*) cherche à procurer une croissance à long terme par la plus-value du capital. Le Fonds est géré de manière à dégager un rendement similaire à celui de l'indice MSCI des marchés émergents, qui est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière, ajusté au flottant, qui se veut représentatif du marché boursier de pays émergents d'Asie, d'Amérique latine, d'Europe, d'Afrique et du Moyen-Orient.

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

Les principaux risques 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
<b>Actions internationales</b>	
Brésil	5,7
Chili	0,5
Chine	23,9
Colombie	0,1
République tchèque	0,2
Égypte	0,1
Grèce	0,5
Hong Kong	1,4
Hongrie	0,3
Inde	16,3
Indonésie	1,8
Koweït	0,7
Malaisie	1,3
Mexique	2,7
Pérou	0,2
Philippines	0,6
Pologne	0,9
Qatar	0,9
Arabie saoudite	4,1
Afrique du Sud	2,8
Corée du Sud	12,6
Taiwan	15,4
Thaïlande	1,7
Turquie	0,6
Émirats arabes unis	1,2
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	3,0
<b>Placements à court terme</b>	0,2
<b>Autres actifs, moins les passifs</b>	0,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### 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
A	–	0,2
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>0,2</b>

### 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
TWD	30 140	19,1
HKD	29 700	18,8
INR	29 695	18,8
KRW	18 826	11,9
USD	13 251	8,4
BRL	6 710	4,2
SAR	6 081	3,9
ZAR	4 600	2,9
MXN	3 365	2,1
IDR	2 441	1,5
THB	2 105	1,3
MYR	2 100	1,3
AED	1 736	1,1
PLN	1 478	0,9
TRY	1 216	0,8
QAR	1 213	0,8
KWD	1 101	0,7
PHP	818	0,5
EUR	766	0,5

\* 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
HKD	26 848	19,1
INR	22 959	16,3
TWD	21 935	15,6
KRW	17 793	12,7
USD	13 045	9,3
BRL	8 116	5,8
SAR	5 706	4,1
ZAR	4 201	3,0
MXN	3 766	2,7
IDR	2 592	1,8
THB	2 457	1,7
MYR	1 833	1,3
AED	1 723	1,2
PLN	1 340	1,0
QAR	1 224	0,9
KWD	1 063	0,8
PHP	863	0,6
TRY	846	0,6
CLP	700	0,5
EUR	664	0,5

\* 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
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>1 590</b>	<b>1 406</b>

## Fonds indiciel marchés émergents CIBC

### Risque de taux d'intérêt

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

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

	30 juin 2024 (en milliers de dollars)	31 décembre 2023 (en milliers de dollars)
Durée résiduelle jusqu'à l'échéance		
Moins de 1 an	–	1
Total	–	1

### 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 MSCI des marchés émergents	1 592	1 438

### 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 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)
<b>Actifs financiers</b>				
Actions	25 568	132 829	–	158 397
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>25 568</b>	<b>132 829</b>	<b>–</b>	<b>158 397</b>

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

#### Au 31 décembre 2023

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Actifs financiers</b>				
Titres à revenu fixe	–	1	–	1
Placements à court terme	–	250	–	250
Actions	26 919	113 191	–	140 110
Actifs dérivés	9	–	–	9
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>26 928</b>	<b>113 442</b>	<b>–</b>	<b>140 370</b>

(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.

	30 juin 2024	31 décembre 2023
<b>Juste valeur des actifs transférés du niveau 1 au niveau 2 au cours de la période (en milliers de dollars)</b>	–	71

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

Le Fonds n'est ni parrainé ou endossé par Morgan Stanley Capital International Inc. (MSCI), qui n'en fait pas non plus la promotion. MSCI n'assume aucune responsabilité à l'égard du Fonds ou de tout indice sur lequel le Fonds s'appuie. Le prospectus simplifié renferme une description plus détaillée de la relation limitée qu'entretient MSCI avec la Banque CIBC, Gestion d'actifs CIBC inc. et d'autres fonds connexes.

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

## Notes des états financiers (non audité)

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

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

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

### d) Dérivés

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

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

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

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

### e) Titres à négociation restreinte

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

### f) Autres placements

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

Le gestionnaire 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 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<sup>er</sup> 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](http://www.cibc.com/fondsmutuels)

[info@gestiondactifscibc.com](mailto: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.