

Rapport financier intermédiaire (non audité)

pour la période close le 30 juin 2025

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

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

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	517 553	537 145
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	3 915	1 211
Marge	345	517
Intérêts à recevoir	1 093	1 801
Dividendes à recevoir	996	321
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	1 019	3
Montant à recevoir à l'émission de parts	54	73
Autres montants à recevoir	—	1
Actifs dérivés	781	1 225
Total de l'actif	525 756	542 297
Passif		
Passif courant		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	1 377	54
Montant à payer au rachat de parts	107	196
Provision pour retenues d'impôt	48	62
Autres charges à payer	1	—
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	63	—
Passifs dérivés	1 247	2 262
Total du passif	2 843	2 574
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	522 913	539 723
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	499 048	516 312
Catégorie F	23 865	23 411
Catégorie O	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (\$) (note 5)		
Catégorie A	10,17	10,12
Catégorie F	11,15	11,02
Catégorie O	13,69	13,60

† Prêt de titres

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

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
30 juin 2025	27 558	28 995
31 décembre 2024	15 215	15 987

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
30 juin 2025	—	28 995	—	—
31 décembre 2024	—	15 987	—	—

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 29 août 2006 (la date de création).

Catégorie	Date de début des activités
Catégorie A	8 décembre 2006
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie O	1 ^{er} juin 2010

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

États du résultat global (non audité)

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

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

	30 juin 2025	30 juin 2024
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	3 730	3 783
Revenu de placement	910	964
Revenu de dividendes	2 564	2 798
Profit (perte) sur dérivés	(757)	(754)
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	7 706	(257)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(18)	(21)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 395	20 639
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	17 530	27 152
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11)	3
Revenu tiré du prêt de titres ±	10	11
Total des autres produits	(1)	14
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	4 909	5 195
Frais d'administration fixes ±±±	281	297
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	1	2
Coûts de transaction ±±±±	73	112
Retenues d'impôt (note 7)	224	252
Total des charges avant les renonciations/prises en charge	5 488	5 858
Renonciations/prises en charge par le gestionnaire	(165)	(189)
Total des charges après les renonciations/prises en charge	5 323	5 669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	12 206	21 497
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	11 525	20 564
Catégorie F	681	933
Catégorie O	—	—
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie (en milliers)		
Catégorie A	49 717	55 239
Catégorie F	2 151	2 051
Catégorie O	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions) (\$)		
Catégorie A	0,24	0,38
Catégorie F	0,32	0,46
Catégorie O	0,33	0,49

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

	30 juin 2025		30 juin 2024	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers de dollars)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	13	100,0	14	100,0
Intérêts versés sur la garantie	—	—	—	—
Retenues d'impôt	—	—	—	—
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(3)	(23,1)	(3)	(21,4)
Revenu tiré du prêt de titres	10	76,9	11	78,6

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	1,75 %
Catégorie F	0,75 %
Catégorie O	0,00 %

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

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

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

	2025	2024
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	35	71
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	4	3
Payé à CIBC World Markets Corp.	—	—
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	23	48
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	4	5

Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 2024 étaient les suivants :

	2025	2024
(en milliers de dollars)	3	4

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

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

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie F		Parts de catégorie O	
	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	11 525	20 564	681	933	—	—
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables						
Du revenu de placement net	(8 907)	(9 884)	(387)	(367)	—	—
Total des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	(8 907)	(9 884)	(387)	(367)	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Montant reçu à l'émission de parts	15 028	13 619	1 957	2 219	—	—
Montant reçu au réinvestissement des distributions	8 578	9 527	333	320	—	—
Montant payé au rachat de parts	(43 488)	(53 596)	(2 130)	(2 455)	—	—
Total des transactions sur parts rachetables	(19 882)	(30 450)	160	84	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 264)	(19 770)	454	650	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	516 312	540 560	23 411	20 800	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	499 048	520 790	23 865	21 450	—	—
Parts rachetables émises et en circulation (en milliers) (note 5)						
Aux 30 juin 2025 et 2024						
Solde au début de la période	51 038	56 983	2 125	2 041	—	—
Parts rachetables émises	1 480	1 424	177	215	—	—
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	845	994	30	31	—	—
Total des parts rachetables émises	53 363	59 401	2 332	2 287	—	—
Parts rachetables rachetées	(4 292)	(5 590)	(192)	(238)	—	—
Solde à la fin de la période	49 071	53 811	2 140	2 049	—	—

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

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

	30 juin 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	12 206	21 497
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	11	(3)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(7 706)	257
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 395)	(20 639)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(910)	(964)
Achat de placements	(367 564)	(403 149)
Produits de la vente de placements	398 903	444 839
Marge	172	(194)
Intérêts à recevoir	708	(162)
Dividendes à recevoir	(675)	32
Autres montants à recevoir	1	(1)
Autres charges à payer et autres passifs	(13)	—
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	31 738	41 513
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	17 004	15 865
Montant payé au rachat de parts	(45 707)	(56 388)
Distributions versées aux porteurs de parts	(320)	(404)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	(29 023)	(40 927)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	2 715	586
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(11)	3
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	1 211	489
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	3 915	1 078
Intérêts reçus	4 438	3 621
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	1 646	2 580

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2025

Titre	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
ACM Commercial Mortgage Fund	11 263	1 238	1 262	
Fonds d'infrastructure mondial Renaissance, catégorie O	1 707 565	20 295	26 156	
Fonds immobilier mondial Renaissance, catégorie O	1 903 628	23 460	26 102	
TOTAL DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT		44 993	53 520	10,3 %
Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications				
BCE Inc.	9 482	476	286	
Québecor inc., catégorie B	16 489	475	684	
TELUS Corp.	29 347	654	642	
		1 605	1 612	0,3 %
Consommation discrétionnaire				
Restaurant Brands International Inc.	6 465	476	584	
		476	584	0,1 %
Biens de consommation de base				
Alimentation Couche-Tard Inc.	5 987	416	405	
George Weston Limitée	2 776	316	758	
		732	1 163	0,2 %
Énergie				
ARC Resources Ltd.	19 051	341	547	
Canadian Natural Resources Ltd.	41 468	868	1 775	
Enbridge Inc.	23 424	1 122	1 446	
Gibson Energy Inc.	23 707	480	567	
Keyera Corp.	11 527	362	513	
Keyera Corp., reçus de souscription	6 482	254	283	
PrairieSky Royalty Ltd.	25 566	606	604	
Suncor Énergie Inc.	29 436	1 202	1 502	
Corporation TC Énergie	24 419	1 174	1 623	
Whitecap Resources Inc.	60 209	518	551	
		6 927	9 411	1,8 %
Services financiers				
Banque de Montréal	19 617	1 917	2 960	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	10 479	701	789	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	16 507	737	1 244	
Brookfield Corp., catégorie A	17 285	572	1 457	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	26 323	1 581	2 544	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	509	1 159	1 251	
Intact Corporation financière	19 325	3 848	6 119	
Société Financière Manuvie	41 718	993	1 817	
Banque Royale du Canada	18 580	1 486	3 335	
Financière Sun Life inc.	14 754	688	1 337	
Banque Toronto-Dominion (La)	30 524	1 884	3 057	
		15 566	25 910	5,0 %
Soins de santé				
Chartwell, résidences pour retraités	56 721	1 019	1 054	
		1 019	1 054	0,2 %
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 343	861	1 326	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	17 832	1 032	1 929	
Element Fleet Management Corp.	36 495	1 198	1 245	
RB Global Inc.	7 201	1 089	1 042	
WSP Global Inc.	5 319	1 469	1 477	
		5 649	7 019	1,3 %
Technologies de l'information				
Constellation Software Inc.	370	1 710	1 848	
		1 710	1 848	0,4 %
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Limitée	10 949	685	1 776	
Alamos Gold Inc., catégorie A	17 434	629	632	
Franco-Nevada Corp.	1 193	203	267	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	12 151	400	669	
Wheaton Precious Metals Corp.	10 121	1 166	1 239	
		3 083	4 583	0,9 %
Immobilier				
FPI Granite	11 263	802	779	
		802	779	0,1 %
Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	20 333	809	928	
Brookfield Renewable Partners L.P.	19 379	659	673	
Emera Inc.	17 092	834	1 066	
		2 302	2 667	0,5 %
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		39 871	56 630	10,8 %
ACTIONS INTERNATIONALES				
³ Danemark (note 10)				
DSV AS	13 982	3 512	4 575	
Novo Nordisk AS, catégorie B	35 838	4 070	3 387	
		7 582	7 962	1,5 %
⁴ Finlande (note 10)				
Kone OYJ, catégorie B	29 238	1 899	2 621	
		1 899	2 621	0,5 %
⁴ France (note 10)				
Capgemini SE	6 186	1 895	1 439	
L'Oréal SA	4 202	2 076	2 447	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5 241	5 255	3 738	
Safran SA	21 004	4 265	9 296	
		13 491	16 920	3,2 %
⁴ Allemagne (note 10)				
Brenntag SE	15 941	1 871	1 437	
SAP SE	12 538	3 140	5 192	
		5 011	6 629	1,3 %
Inde				
HDFC Bank Ltd.	75 344	2 067	2 394	
Tata Consultancy Services Ltd.	21 791	1 156	1 198	
		3 223	3 592	0,7 %
⁴ Irlande (note 10)				
Allegion PLC	5 219	1 031	1 024	
Aon PLC	8 656	2 771	4 205	
Kerry Group PLC, catégorie A	14 773	2 207	2 222	
		6 009	7 451	1,4 %
⁸ Japon (note 10)				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	105 891	1 929	3 639	
		1 929	3 639	0,7 %
⁴ Pays-Bas (note 10)				
ASML Holding NV	4 786	3 363	5 202	
		3 363	5 202	1,0 %
⁴ Espagne (note 10)				
Amadeus IT Group SA	44 509	4 247	5 103	
		4 247	5 103	1,0 %
Suisse				
Galderma Group AG	7 549	1 057	1 490	
Nestlé SA, actions nominatives	9 137	1 430	1 236	
		2 487	2 726	0,5 %
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	9 171	1 805	2 829	
		1 805	2 829	0,6 %
⁵ Royaume-Uni (note 10)				
Compass Group PLC	101 454	2 868	4 678	
London Stock Exchange Group PLC	9 842	2 065	1 957	
		4 933	6 635	1,3 %
¹⁰ États-Unis (note 10)				
A. O. Smith Corp.	9 898	1 030	884	
Abbott Laboratories	21 786	3 046	4 035	
Alphabet Inc., catégorie C	42 646	6 953	10 301	
Amazon.com Inc.	34 219	6 377	10 223	
Apple Inc.	17 833	3 433	4 982	
Applied Materials Inc.	8 531	2 079	2 127	
Cadence Design Systems Inc.	2 340	853	982	
Chevron Corp.	22 619	3 815	4 410	
Costco Wholesale Corp.	1 534	930	2 068	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Danaher Corp.	12 225	4 076	3 289		Republic Services Inc.	10 127	1 973	3 401	
Equifax Inc.	15 938	4 778	5 629		Sherwin-Williams Co. (The)	10 380	3 433	4 854	
Keysight Technologies Inc.	17 131	3 808	3 823		Thermo Fisher Scientific Inc.	4 655	3 118	2 570	
Linde PLC	7 629	2 926	4 874		Union Pacific Corp.	12 611	3 454	3 951	
McDonald's Corp.	4 968	1 581	1 977		UnitedHealth Group Inc.	4 117	2 240	1 749	
McKesson Corp.	3 579	1 843	3 571		Visa Inc., catégorie A	14 903	4 035	7 205	
Meta Platforms Inc., catégorie A	2 292	2 077	2 304		Zebra Technologies Corp., catégorie A	6 548	2 236	2 750	
Microsoft Corp.	21 068	8 845	14 270		Zoetis Inc.	12 345	2 854	2 622	
Mondelez International Inc., catégorie A	22 645	2 114	2 080				88 751	129 823	24,8 %
Motorola Solutions Inc.	6 023	1 822	3 448		TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		144 730	201 132	38,5 %
Netflix Inc.	4 250	1 992	7 750		TOTAL DES ACTIONS		184 601	257 762	49,3 %
NVIDIA Corp.	35 762	1 030	7 694						

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OBLIGATIONS CANADIENNES							
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,25 %	2026/06/15		250 000	246	247	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2026/12/15		1 000 000	971	979	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		180 000	184	184	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		305 000	321	320	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,70 %	2029/06/15		55 000	57	57	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		80 000	77	78	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,90 %	2029/12/15		60 000	60	60	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		625 000	588	590	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,85 %	2030/06/15	série 126	1 150 000	1 144	1 143	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2031/03/15		330 000	287	296	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	280 000	250	254	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,45 %	2031/12/15		147 000	138	141	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,65 %	2033/06/15		390 000	397	397	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,15 %	2033/06/15		260 000	272	273	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		539 000	567	570	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,50 %	2034/12/15		385 000	382	383	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2035/09/15		105 000	105	105	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	120 000	142	122	
CPPIB Capital Inc.	3,25 %	2028/03/08		45 000	45	46	
CPPIB Capital Inc.	3,00 %	2028/06/15		130 000	130	131	
CPPIB Capital Inc.	1,95 %	2029/09/30		15 000	14	14	
CPPIB Capital Inc.	3,95 %	2032/06/02		15 000	16	15	
CPPIB Capital Inc.	4,30 %	2034/06/02		100 000	104	104	
Gouvernement du Canada	1,00 %	2026/09/01		100 000	98	98	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2026/11/01		500 000	506	504	
Gouvernement du Canada	3,00 %	2027/02/01		450 000	454	453	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2027/03/01		275 000	268	269	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2027/05/01		330 000	331	331	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2027/09/01		735 000	738	737	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		180 000	184	184	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2028/09/01		400 000	406	407	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2029/03/01		745 000	781	777	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2029/09/01		440 000	452	452	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2030/03/01		615 000	611	613	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		240 000	221	222	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		415 000	364	365	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		60 000	55	55	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/12/01		10 000	9	9	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2032/06/01		200 000	185	187	
Gouvernement du Canada	2,50 %	2032/12/01		65 000	63	62	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		475 000	459	462	
Gouvernement du Canada	5,75 %	2033/06/01		60 000	72	71	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2034/03/01		100 000	103	102	
Gouvernement du Canada	3,00 %	2034/06/01		225 000	221	221	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2034/12/01		1 041 000	1 034	1 041	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2035/06/01		815 000	820	813	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		248 000	290	288	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		405 000	441	432	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2045/12/01		218 000	225	218	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2048/12/01		200 000	179	175	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		685 000	525	501	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		2 200 000	1 523	1 489	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		2 299 000	1 963	1 954	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		175 000	168	146	
Maritime Link Financing Trust	3,50 %	2052/12/01	série A, fonds d'amortissement, rachetable	16 923	16	16	
PSP Capital Inc.	1,50 %	2028/03/15		25 000	24	24	
PSP Capital Inc.	3,75 %	2029/06/15		20 000	21	21	
PSP Capital Inc.	2,05 %	2030/01/15	série 12	115 000	109	110	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
PSP Capital Inc.	2,60 %	2032/03/01		25 000	24	24	
PSP Capital Inc.	4,15 %	2033/06/01		25 000	26	26	
Royal Office Finance L.P.	5,21 %	2032/11/12	série A, fonds d'amortissement, rachetable	21 637	23	23	
					20 489	20 391	3,9 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	135 000	155	154	
CDP Financière inc.	3,95 %	2029/09/01		40 000	41	41	
First Nations Finance Authority	3,05 %	2028/06/01	série 2017-1	10 000	10	10	
First Nations Finance Authority	2,85 %	2032/06/01		10 000	10	10	
First Nations Finance Authority	4,10 %	2034/06/01	série 2017-1	25 000	26	25	
Hydro-Québec	3,55 %	2032/09/01		170 000	170	171	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/02/15	série 19	160 000	195	193	
Hydro-Québec	5,00 %	2045/02/15	série JM	50 000	55	53	
Hydro-Québec	5,00 %	2050/02/15	série JN	45 000	50	48	
Hydro-Québec	4,00 %	2055/02/15		45 000	43	42	
Hydro-Québec	4,00 %	2065/02/15		50 000	46	46	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	57 000	68	53	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,85 %	2053/12/01	série C, rachetable	40 000	38	37	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,63 %	2029/06/01	série A, rachetable	5 000	5	5	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.	6,47 %	2027/11/30	coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable	126 320	140	132	
Newfoundland & Labrador Hydro	6,65 %	2031/08/27	série AB	25 000	30	29	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,60 %	2045/12/01		35 000	31	30	
Ontario Power Generation Inc.	4,83 %	2034/06/28	rachetable	95 000	100	100	
Ontario Power Generation Inc.	4,32 %	2035/03/13	rachetable	140 000	140	140	
Ontario Power Generation Inc.	3,84 %	2048/06/22	rachetable	20 000	18	17	
Ontario Power Generation Inc.	4,25 %	2049/01/18	rachetable	25 000	24	23	
Ontario Power Generation Inc.	3,65 %	2050/09/13	série 5, rachetable	30 000	26	25	
Ontario Power Generation Inc.	2,95 %	2051/02/21	rachetable	10 000	7	7	
Ontario Power Generation Inc.	4,99 %	2054/06/28	rachetable	30 000	32	31	
Ontario Power Generation Inc.	4,87 %	2055/03/13	rachetable	40 000	40	40	
Ontario School Boards Financing Corp.	6,55 %	2026/10/19		577	1	1	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,90 %	2027/10/11	série 02A2, fonds d'amortissement, rachetable	8 829	9	9	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,80 %	2028/11/07	série 03A2, fonds d'amortissement, rachetable	3 576	4	4	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26		2 914	3	3	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26	fonds d'amortissement	76 063	77	80	
Ontario School Boards Financing Corp.	4,79 %	2030/08/08	série 05A1, fonds d'amortissement, rachetable	3 304	3	3	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,07 %	2031/04/18	série 06A1, fonds d'amortissement, rachetable	14 538	15	15	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		123 000	117	118	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,15 %	2029/11/01		15 000	16	16	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		325 000	310	310	
Province d'Alberta	1,65 %	2031/06/01		332 000	307	304	
Province d'Alberta	4,15 %	2033/06/01		388 000	396	404	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		375 000	376	382	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		184 000	217	188	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		319 000	323	281	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		357 000	375	300	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		429 000	395	341	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		584 000	585	464	
Province d'Alberta	2,95 %	2052/06/01		65 000	49	50	
Province d'Alberta	4,45 %	2054/12/01		450 000	456	450	
Province de la Colombie-Britannique	4,00 %	2035/06/18		225 000	225	227	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		334 000	405	359	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	531 000	464	404	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		197 000	179	152	
Province de la Colombie-Britannique	2,75 %	2052/06/18		158 000	120	116	
Province de la Colombie-Britannique	4,25 %	2053/12/18		105 000	106	101	
Province de la Colombie-Britannique	4,45 %	2055/12/18		310 000	315	310	
Province du Manitoba	6,30 %	2032/07/26	coupon à taux croissant	23 000	27	27	
Province du Manitoba	3,80 %	2033/06/02		110 000	112	111	
Province du Manitoba	4,25 %	2034/06/02		55 000	57	57	
Province du Manitoba	3,70 %	2035/06/02		36 000	35	35	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		332 000	403	345	
Province du Manitoba	4,05 %	2045/09/05		180 000	174	169	
Province du Manitoba	3,40 %	2048/09/05		115 000	100	96	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		217 000	174	133	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		187 000	182	165	
Province du Manitoba	4,60 %	2057/09/05		30 000	30	30	
Province du Nouveau-Brunswick	3,05 %	2030/06/03		50 000	50	50	
Province du Nouveau-Brunswick	3,55 %	2043/06/03		40 000	36	36	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2048/08/14		35 000	29	28	
Province du Nouveau-Brunswick	3,05 %	2050/08/14		25 000	20	19	
Province du Nouveau-Brunswick	2,90 %	2052/08/14		258 000	254	193	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,00 %	2035/06/02		20 000	20	20	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,30 %	2046/10/17	série 6X	20 000	17	16	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,70 %	2048/10/17		30 000	27	26	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,65 %	2050/10/17	série 7H	25 000	18	17	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,00 %	2030/09/01		30 000	28	28	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,60 %	2055/12/01		110 000	110	111	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,50 %	2062/06/02		40 000	34	33	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		150 000	149	150	
Province d'Ontario	4,20 %	2029/01/18		145 000	194	200	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		180 000	204	203	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		285 000	283	283	
Province d'Ontario	1,55 %	2029/11/01		475 000	446	448	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		145 000	138	138	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		57 000	49	52	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		1 194 000	1 104	1 126	
Province d'Ontario	2,25 %	2031/12/02		620 000	579	582	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		596 000	596	609	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		185 000	215	213	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		690 000	685	694	
Province d'Ontario	4,15 %	2034/06/02		1 203 000	1 215	1 241	
Province d'Ontario	3,80 %	2034/12/02		674 000	674	674	
Province d'Ontario	9,88 %	2035/02/08	série JJ	20 000	30	29	
Province d'Ontario	3,60 %	2035/06/02		1 328 000	1 301	1 299	
Province d'Ontario	2,00 %	2036/12/01		65 000	106	96	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		698 000	794	739	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		1 094 000	1 244	1 140	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		633 000	679	658	
Province d'Ontario	3,50 %	2043/06/02		310 000	279	277	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		730 000	700	637	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		2 054 000	1 890	1 622	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		837 000	765	641	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		434 000	379	336	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		265 000	202	193	
Province d'Ontario	1,90 %	2051/12/02		55 000	35	34	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		946 000	736	666	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		1 500 000	1 371	1 338	
Province d'Ontario	4,15 %	2054/12/02		460 000	444	439	
Province d'Ontario	4,60 %	2055/12/02		71 000	73	73	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,10 %	2030/06/02		25 000	25	25	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		695 000	625	655	
Province de Québec	1,50 %	2031/09/01		425 000	372	383	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		202 000	265	236	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		130 000	121	128	
Province de Québec	3,60 %	2033/09/01		590 000	591	590	
Province de Québec	4,45 %	2034/09/01		340 000	351	358	
Province de Québec	4,00 %	2035/09/01		490 000	492	494	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		387 000	472	419	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		261 000	303	281	
Province de Québec	4,25 %	2043/12/01		115 000	116	113	
Province de Québec	3,50 %	2045/12/01		380 000	342	332	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		930 000	914	799	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		317 000	301	250	
Province de Québec	2,85 %	2053/12/01		240 000	186	178	
Province de Québec	4,40 %	2055/12/01		892 000	911	886	
Province de Québec	4,20 %	2057/12/01		270 000	260	259	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		54 000	72	62	
Province de la Saskatchewan	3,80 %	2035/06/02		100 000	100	99	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		296 000	293	263	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		284 000	319	264	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		65 000	51	50	
Province de la Saskatchewan	3,30 %	2048/06/02		45 000	39	38	
Province de la Saskatchewan	3,10 %	2050/06/02		70 000	58	56	
Province de la Saskatchewan	4,20 %	2054/12/02		51 000	51	49	
Province de la Saskatchewan	4,40 %	2056/12/02		35 000	35	35	
					34 509	32 731	6,3 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Aéroports de Montréal	6,55 %	2033/10/11	rachetable	30 000	35	35	
Aéroports de Montréal	5,67 %	2037/10/16	série H, rachetable	5 000	5	6	
Aéroports de Montréal	5,47 %	2040/04/16	série I, rachetable	25 000	28	27	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,20 %	2036/10/07	série A, rachetable	15 000	13	14	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,45 %	2041/10/07	série C, rachetable	20 000	18	17	
Ville de Montréal	3,15 %	2028/09/01		45 000	45	45	
Ville de Montréal	1,75 %	2030/09/01		20 000	18	19	
Ville de Montréal	3,15 %	2036/12/01		15 000	14	14	
Ville de Montréal	3,50 %	2038/12/01		15 000	14	14	
Ville de Montréal	2,40 %	2041/12/01		35 000	27	26	
Ville de Montréal	6,00 %	2043/06/01		15 000	18	18	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Ville d'Ottawa	4,20 %	2053/07/30		10 000	10	9	
Ville de Toronto	5,20 %	2040/06/01		10 000	11	11	
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		130 000	115	97	
Ville de Toronto	4,70 %	2041/06/10		10 000	10	10	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		71 000	65	57	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		56 000	56	55	
Ville de Toronto	3,25 %	2046/06/24		20 000	17	16	
Ville de Toronto	3,20 %	2048/08/01		15 000	12	12	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		3 000	3	2	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,98 %	2032/10/15	série 02-3	30 000	36	36	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,75 %	2039/10/17	série 19-2, rachetable	5 000	4	4	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,15 %	2051/10/05	série 21-1, rachetable	10 000	8	8	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,95 %	2027/12/01		85 000	90	89	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		30 000	30	30	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,30 %	2031/04/15		38 000	37	36	
L'Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa	3,93 %	2045/06/09	série E, fonds d'amortissement, rachetable	26 085	24	24	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		140 000	146	128	
Municipalité régionale de York	2,15 %	2031/06/22		26 000	25	24	
Municipalité régionale de York	4,05 %	2034/05/01		70 000	71	71	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,25 %	2028/11/23		25 000	25	25	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,65 %	2041/06/20		10 000	10	10	
Université d'Ottawa	6,28 %	2043/04/15	rachetable	10 000	12	12	
Université de Toronto	5,84 %	2043/12/15	série B	10 000	11	11	
Université de Toronto	4,49 %	2046/12/13	série D, rachetable	25 000	25	24	
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,04 %	2051/02/03	série G, rachetable	5 000	4	4	
					1 092	1 040	0,2 %
Obligations de sociétés							
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	165 000	200	184	
407 International Inc.	4,19 %	2042/04/25	rachetable	25 000	24	24	
407 International Inc.	3,65 %	2044/09/08	rachetable	15 000	13	13	
407 International Inc.	3,72 %	2048/05/11	rachetable	25 000	22	22	
407 International Inc.	2,84 %	2050/03/07	rachetable	5 000	4	4	
407 International Inc.	3,98 %	2052/09/11	rachetable	5 000	5	5	
407 International Inc.	4,45 %	2052/09/11	rachetable	45 000	45	43	
407 International Inc.	4,86 %	2053/07/31	série 23A1, rachetable	5 000	5	5	
407 International Inc.	4,54 %	2054/10/09	rachetable	50 000	50	49	
Alberta PowerLine L.P.	4,07 %	2053/12/01	fonds d'amortissement	98 066	89	86	
Alectra Inc.	4,31 %	2034/10/30	rachetable	25 000	26	26	
Algonquin Power & Utilities Corp.	4,75 %	2082/01/18	rachetable	50 000	67	66	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	66 000	63	64	
AltaGas Ltd.	4,67 %	2029/01/08	rachetable	240 000	245	248	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	193 000	184	180	
AltaGas Ltd.	7,20 %	2054/10/15	taux variable, rachetable	60 000	82	82	
AltaGas Ltd.	5,25 %	2082/01/11	taux variable, rachetable	72 000	70	70	
AltaGas Ltd.	7,35 %	2082/08/17	taux variable, rachetable	25 000	26	26	
AltaGas Ltd.	8,90 %	2083/11/10	taux variable, rachetable	208 000	214	232	
AltaLink L.P.	3,99 %	2042/06/30	rachetable	25 000	23	23	
AltaLink L.P.	4,92 %	2043/09/17		5 000	5	5	
AltaLink L.P.	4,05 %	2044/11/21	série 14-3, rachetable	20 000	19	18	
AltaLink L.P.	4,27 %	2064/06/06	série 14-2, rachetable	10 000	10	9	
ARC Resources Ltd.	3,58 %	2028/06/17		55 000	55	55	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	451 000	437	438	
ARC Resources Ltd.	4,41 %	2032/06/17	rachetable	45 000	45	45	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	141 121	141	151	
ATS Corp.	6,50 %	2032/08/21	rachetable	65 000	65	65	
Banque de Montréal	5,04 %	2028/05/29	rachetable	415 000	433	434	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	119 000	119	123	
Banque de Montréal	3,73 %	2031/06/03	taux variable, rachetable	55 000	55	55	
Banque de Montréal	6,03 %	2033/09/07	taux variable, rachetable	288 000	306	308	
Banque de Montréal	4,98 %	2034/07/03	taux variable, rachetable	160 000	166	166	
Banque de Montréal	4,08 %	2035/03/05	taux variable, rachetable	145 000	145	145	
Banque de Montréal	5,63 %	2082/05/26	taux variable, rachetable	10 000	10	10	
Banque de Montréal	7,33 %	2082/11/26	taux variable, rachetable	104 000	105	110	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	5,68 %	2033/08/02	taux variable, rachetable	113 000	117	119	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	4,95 %	2034/08/01	taux variable, rachetable	230 000	232	239	
Bell Canada	5,15 %	2028/11/14	rachetable	575 000	604	603	
Bell Canada	5,25 %	2029/03/15	rachetable	575 000	607	607	
Bell Canada		2029/05/15	coupon zéro	55 000	47	47	
Bell Canada	2,90 %	2029/09/10	rachetable	50 000	49	49	
Bell Canada		2029/11/15	coupon zéro	58 000	48	49	
Bell Canada	4,55 %	2030/02/09	rachetable	215 000	221	222	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		62 000	80	73	
Bell Canada	5,15 %	2034/08/24		40 000	42	42	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	92 000	109	102	
Bell Canada	5,63 %	2055/03/27	taux variable, rachetable	165 000	165	166	
Bell Canada			taux variable, convertible, rachetable				
Bell Canada	6,88 %	2055/09/15		45 000	64	63	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
British Columbia Ferry Services Inc.	6,25 %	2034/10/13		15 000	17	17	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		126 000	144	139	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	263 000	264	268	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,41 %	2029/10/09	rachetable	15 000	15	15	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	162 000	162	175	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	105 000	110	116	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	95 000	95	101	
			taux variable, convertible,				
Brookfield Infrastructure Finance ULC	6,75 %	2055/03/15	rachetable	80 000	113	110	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,25 %	2029/01/15	rachetable	10 000	10	10	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,38 %	2030/01/15	série 12, rachetable	20 000	20	20	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,96 %	2034/10/20	série 18, rachetable	115 000	116	119	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,37 %	2055/09/10	taux variable, rachetable	40 000	40	40	
BRP Finance ULC	5,84 %	2036/11/05	série 4, rachetable	25 000	28	27	
Corporation Cameco	2,95 %	2027/10/21	série H, rachetable	15 000	15	15	
Corporation Cameco	4,94 %	2031/05/24	rachetable	110 000	111	115	
La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie	6,40 %	2028/12/11	série B, rachetable	10 000	11	11	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,90 %	2031/06/20	taux variable, rachetable	55 000	55	55	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,33 %	2033/01/20	taux variable, rachetable	273 000	283	284	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	160 000	167	167	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,30 %	2034/01/16	taux variable, rachetable	150 000	150	157	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,90 %	2034/06/12	taux variable, rachetable	95 000	95	98	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,15 %	2035/04/02	taux variable, rachetable	70 000	70	70	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,70 %	2053/05/10	rachetable	15 000	15	15	
Chemin de fer Canadien Pacifique	4,40 %	2036/01/13	rachetable	95 000	95	96	
Chemin de fer Canadien Pacifique	6,45 %	2039/11/17	rachetable	20 000	24	24	
Chemin de fer Canadien Pacifique	4,80 %	2055/06/13	rachetable	45 000	45	45	
La Société Canadian Tire Ltée	6,57 %	2034/02/24	rachetable	10 000	11	11	
La Société Canadian Tire Ltée	5,61 %	2035/09/04	rachetable	5 000	5	5	
Canadian Utilities Ltd.	4,41 %	2035/06/24	rachetable	35 000	35	36	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,94 %	2032/12/22	taux variable, rachetable	109 000	109	115	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,95 %	2034/01/29	taux variable, rachetable	62 000	62	66	
			série A, fonds d'amortissement,				
Capital City Link G.P.	4,39 %	2046/03/31	rachetable	205 759	211	197	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	143 000	146	152	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	29 000	29	30	
Capital Power Corp.	4,83 %	2031/09/16	rachetable	235 000	241	241	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	25 000	23	23	
Cargojet Inc.	4,60 %	2030/06/30	rachetable	45 000	45	45	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	6,75 %	2030/07/15	rachetable	50 000	69	69	
CCL Industries Inc.	3,86 %	2028/04/13	série 1, rachetable	5 000	5	5	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	231 000	227	231	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	35 000	35	37	
Chartwell, résidences pour retraités	4,50 %	2032/03/06	série F, rachetable	50 000	50	50	
Cineplex Inc.	7,63 %	2029/03/31	rachetable	166 000	168	174	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	35 584	35	36	
CNH Capital Canada Ltée	3,75 %	2029/06/05	rachetable	95 000	95	95	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	4,91 %	2031/06/30	série C	35 000	37	37	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,19 %	2034/09/30	série D	155 000	159	166	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,54 %	2039/06/30	série F	5 000	6	5	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,61 %	2044/06/30	série H	15 000	17	16	
			catégorie A2, série 22-1CAN4,				
Cologix Data Centers Issuer LLC	4,94 %	2052/01/25	rachetable	159 000	157	157	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/06/30	série B, fonds d'amortissement	93 829	92	93	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	25 279	25	25	
CPPIB Capital Inc.	3,35 %	2030/12/02		25 000	25	25	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,14 %	2030/03/29	rachetable	58 000	58	61	
Fonds de placement immobilier Crombie	4,73 %	2032/01/15	rachetable	225 000	226	228	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	86 000	85	87	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	101 000	95	98	
CU Inc.	5,18 %	2035/11/21	rachetable	10 000	11	11	
CU Inc.	4,54 %	2041/10/24		20 000	20	20	
CU Inc.	3,81 %	2042/09/10		20 000	18	18	
CU Inc.	4,72 %	2043/09/09	rachetable	20 000	21	20	
CU Inc.	4,09 %	2044/09/02	rachetable	40 000	38	37	
CU Inc.	3,96 %	2045/07/27	rachetable	20 000	19	18	
CU Inc.	4,95 %	2050/11/18	rachetable	5 000	5	5	
Dollarama inc.	3,85 %	2030/12/16	rachetable	35 000	35	35	
Dream Summit Industrial L.P.	3,94 %	2028/03/04	série G, taux flottant	80 000	80	80	
Enbridge Gas Distribution Inc.	6,16 %	2033/12/16	rachetable	10 000	11	11	
Enbridge Gas Distribution Inc.	5,21 %	2036/02/25	rachetable	10 000	11	11	
Enbridge Gas Distribution Inc.	4,95 %	2050/11/22	rachetable	10 000	11	10	
Enbridge Gas Inc.	4,15 %	2032/08/17	rachetable	15 000	15	15	
Enbridge Gas Inc.	3,51 %	2047/11/29	rachetable	10 000	8	8	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	140 000	152	160	
Enbridge Inc.	4,21 %	2030/02/22	rachetable	90 000	92	92	
Enbridge Inc.	3,90 %	2030/02/25	rachetable	150 000	150	151	
Enbridge Inc.	7,22 %	2030/07/24	rachetable	25 000	28	28	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Enbridge Inc.	6,00 %	2077/01/15	taux variable, convertible, rachetable	50 000	68	68	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	235 000	239	238	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, rachetable	50 000	53	52	
Enbridge Inc.	8,75 %	2084/01/15	taux variable, convertible, rachetable	46 000	48	54	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	179 000	177	170	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	154 000	166	158	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	5 000	5	5	
Énergir inc.	5,70 %	2036/07/10	rachetable	10 000	11	11	
Énergir inc.	3,53 %	2047/05/16	série U, rachetable	5 000	4	4	
Énergir, s.e.c.	4,65 %	2055/05/20	rachetable	70 000	70	70	
ENMAX Corp.	3,77 %	2030/06/06	rachetable	80 000	80	80	
ENMAX Corp.	4,70 %	2034/10/09	série 8, rachetable	40 000	40	41	
EPCOR Utilities Inc.	5,65 %	2035/11/16	série B-6, rachetable	10 000	11	11	
EPCOR Utilities Inc.	6,65 %	2038/04/15	rachetable	30 000	36	36	
EPCOR Utilities Inc.	5,75 %	2039/11/24	rachetable	10 000	11	11	
EPCOR Utilities Inc.	4,55 %	2042/02/28	rachetable	10 000	10	10	
EPCOR Utilities Inc.	3,55 %	2047/11/27	rachetable	5 000	4	4	
EPCOR Utilities Inc.	3,11 %	2049/07/08	rachetable	20 000	16	16	
EPCOR Utilities Inc.	5,33 %	2053/10/03	rachetable	5 000	6	6	
EPCOR Utilities Inc.	4,99 %	2054/05/31	rachetable	85 000	92	89	
Fair Hydro Trust	3,36 %	2033/05/15	rachetable	35 000	34	34	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,25 %	2027/12/06	rachetable	30 000	31	31	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,23 %	2029/06/14	rachetable	90 000	92	92	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,73 %	2034/11/22	rachetable	365 000	367	373	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	340 000	345	362	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,28 %	2034/05/15	taux variable, rachetable	261 000	262	274	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	4,26 %	2035/01/24	taux variable, rachetable	185 000	185	187	
Finning International Inc.	4,78 %	2029/02/13	rachetable	130 000	135	135	
FPI First Capital	4,51 %	2030/06/03	série D, rachetable	55 000	55	56	
FPI First Capital	5,57 %	2031/03/01	rachetable	48 000	50	51	
FPI First Capital	5,46 %	2032/06/12	rachetable	35 000	35	37	
FPI First Capital	4,83 %	2033/06/13	série E, rachetable	110 000	110	111	
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	151 070	150	145	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,33 %	2026/11/10		75 000	78	77	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,58 %	2027/02/22		215 000	220	218	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,24 %	2028/05/23	rachetable	50 000	52	50	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	65 000	65	67	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,44 %	2029/02/09	rachetable	51 000	51	51	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,67 %	2030/02/20	rachetable	97 000	98	98	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,58 %	2031/05/23	rachetable	95 000	97	94	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,05 %	2032/01/09	rachetable	275 000	275	263	
Fortis Inc.	5,68 %	2033/11/08	rachetable	70 000	77	77	
Fortis Inc.	6,51 %	2039/07/04		5 000	6	6	
FortisAlberta Inc.	6,22 %	2034/10/31	série 04-2, rachetable	30 000	34	34	
FortisAlberta Inc.	5,85 %	2038/04/15	rachetable	5 000	6	6	
FortisAlberta Inc.	7,06 %	2039/02/14	rachetable	5 000	6	6	
FortisAlberta Inc.	5,37 %	2039/10/30	rachetable	15 000	16	16	
FortisBC Energy Inc.	6,50 %	2034/05/01		5 000	6	6	
FortisBC Energy Inc.	6,00 %	2037/10/02		25 000	29	28	
FortisBC Energy Inc.	5,80 %	2038/05/13		40 000	45	44	
FortisBC Energy Inc.	3,78 %	2047/03/06	rachetable	10 000	9	9	
FortisBC Energy Inc.	2,54 %	2050/07/13	rachetable	15 000	11	10	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	334 000	330	345	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,10 %	2028/07/14		537 000	552	555	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,00 %	2029/02/09	rachetable	113 000	113	117	
Financière General Motors du Canada Ltée	4,45 %	2030/02/25	rachetable	70 000	70	71	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	113 000	101	112	
Gibson Energy Inc.	4,45 %	2031/11/12	rachetable	140 000	141	142	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	106 000	109	114	
Gibson Energy Inc.	5,25 %	2080/12/22	série 20-A, taux variable, convertible, rachetable	30 000	29	29	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	3,63 %	2028/03/13		50 000	50	50	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4,36 %	2029/11/22	rachetable	95 000	95	97	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4,15 %	2030/11/22	rachetable	120 000	120	120	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4,71 %	2031/11/22	rachetable	70 000	70	72	
Grand Renewable Solar L.P.	3,93 %	2035/01/31	série 1A, fonds d'amortissement, rachetable	2 943	3	3	
Great Lakes Power Holdings L.P. / Canada Atlantis Hydro Holding L.P. / Algoma Hydro Holding L.P.	5,13 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement, rachetable	75 887	76	78	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	62 000	78	72	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	92 000	89	91	
Health Montreal Collective L.P.	6,72 %	2049/09/30	fonds d'amortissement	4 681	6	6	
Hospital for Sick Children (The)	3,42 %	2057/12/07	série B, rachetable	35 000	28	27	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership	5,44 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	93 280	100	98	
Husky Midstream L.P.	4,10 %	2029/12/02	rachetable	60 000	60	61	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Hydro One Inc.	7,35 %	2030/06/03	rachetable	40 000	47	47	
Hydro One Inc.	6,93 %	2032/06/01	rachetable	15 000	18	18	
Hydro One Inc.	6,35 %	2034/01/31	rachetable	15 000	18	17	
Hydro One Inc.	4,25 %	2035/01/04	rachetable	185 000	190	188	
Hydro One Inc.	5,36 %	2036/05/20		30 000	33	33	
Hydro One Inc.	5,49 %	2040/07/16	rachetable	5 000	6	5	
Hydro One Inc.	4,39 %	2041/09/26		5 000	5	5	
Hydro One Inc.	4,46 %	2053/01/27	rachetable	170 000	173	165	
Hydro One Inc.	4,85 %	2054/11/30	rachetable	5 000	5	5	
Hydro Ottawa Capital Corp.	4,37 %	2035/01/30	rachetable	180 000	180	182	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	341 000	352	345	
Inter Pipeline Ltd.	5,76 %	2028/02/17	rachetable	60 000	63	63	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	114 000	114	121	
Inter Pipeline Ltd.	3,98 %	2031/11/25	série 12, rachetable	25 000	24	24	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	119 000	121	131	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	212 000	219	236	
Inter Pipeline Ltd.	6,88 %	2079/03/26	série 19-A, taux variable, rachetable	160 000	162	165	
Inter Pipeline Ltd.	6,63 %	2079/11/19	série 19-B, taux variable, rachetable	79 000	81	81	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	246 000	237	256	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, convertible, rachetable	165 000	176	173	
Keyera Corp.	5,95 %	2081/03/10	taux variable, rachetable	35 000	34	35	
Les Compagnies Loblaw Limitée	6,50 %	2029/01/22	rachetable	5 000	5	5	
Les Compagnies Loblaw Limitée	5,90 %	2036/01/18	rachetable	5 000	6	6	
Lower Mattagami Energy L.P.	4,94 %	2043/09/21	rachetable	20 000	21	21	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	471 000	480	494	
Société Financière Manuvie	5,05 %	2034/02/23	taux variable, rachetable	443 000	449	464	
Société Financière Manuvie	4,06 %	2034/12/06	taux variable, rachetable	155 000	155	157	
Société Financière Manuvie	3,98 %	2035/05/23	taux variable, rachetable	240 000	240	241	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	174 000	165	172	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	34 693	34	34	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	53 890	52	46	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	113 376	110	109	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		426 000	436	449	
Banque Nationale du Canada	5,28 %	2034/02/15	taux variable, rachetable	129 000	131	135	
Banque Nationale du Canada	4,26 %	2035/02/15	taux variable, rachetable	75 000	75	76	
Banque Nationale du Canada	7,50 %	2082/11/16	taux variable, rachetable	50 000	50	53	
North Battleford Power L.P.	4,96 %	2032/12/31	série A, fonds d'amortissement	8 389	9	9	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	107 759	103	102	
Northland Power Inc.	9,25 %	2083/06/30	taux variable, rachetable	65 000	71	71	
Northwest Healthcare Properties REIT	5,51 %	2030/02/18	rachetable	130 000	130	131	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	106 000	101	92	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	120 565	118	118	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,12 %	2042/06/30	série A, fonds d'amortissement	19 806	18	18	
Noverco Inc.	4,57 %	2035/01/28	rachetable	225 000	226	228	
NRM Cabin Intermediate #1 L.P. / NRM Cabin Finance #1 L.P.	5,58 %	2033/07/31	fonds d'amortissement	22 888	23	24	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		273 000	273	294	
Corporation Parkland	3,88 %	2026/06/16	rachetable	87 000	83	87	
Corporation Parkland	4,38 %	2029/03/26	rachetable	120 000	113	118	
Pembina Pipeline Corp.	3,62 %	2029/04/03	rachetable	145 000	145	145	
Pembina Pipeline Corp.	5,02 %	2032/01/12	rachetable	250 000	257	261	
Pembina Pipeline Corp.	4,80 %	2081/01/25	taux variable, rachetable	95 000	92	93	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	3,70 %	2027/10/01		115 000	115	116	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,90 %	2039/05/31	fonds d'amortissement	7 239	7	7	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	62 000	64	59	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	256 524	309	287	
Primaris REIT	5,93 %	2028/03/29	rachetable	66 000	66	70	
Primaris REIT	6,37 %	2029/06/30	rachetable	122 000	127	132	
Primaris REIT	5,00 %	2030/03/15	rachetable	215 000	218	223	
Primaris REIT	4,47 %	2031/03/01	rachetable	35 000	35	35	
Primaris REIT	5,30 %	2032/03/15	rachetable	120 000	121	125	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	rachetable	90 000	90	92	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,47 %	2030/03/01	rachetable	136 000	136	143	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,46 %	2031/03/01	rachetable	125 000	127	132	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,62 %	2031/10/03	rachetable	120 000	120	121	
Rogers Communications Inc.	5,70 %	2028/09/21	rachetable	625 000	667	665	
Rogers Communications Inc.	4,40 %	2028/11/02	rachetable	455 000	465	467	
Rogers Communications Inc.	3,75 %	2029/04/15	rachetable	120 000	121	120	
Rogers Communications Inc.	5,80 %	2030/09/21	rachetable	175 000	190	190	
Rogers Communications Inc.	4,25 %	2032/04/15	rachetable	20 000	20	20	
Rogers Communications Inc.	5,90 %	2033/09/21	rachetable	15 000	17	17	
Rogers Communications Inc.	4,35 %	2049/05/01	rachetable	74 000	79	81	
Rogers Communications Inc.	5,63 %	2055/04/15	taux variable, convertible, rachetable	105 000	105	105	
Banque Royale du Canada	7,41 %	2029/01/25	taux variable, perpétuel	105 000	106	112	
Banque Royale du Canada	3,41 %	2029/06/12	taux variable, rachetable	165 000	165	165	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	208 000	208	215	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Banque Royale du Canada	5,10 %	2034/04/03	taux variable, convertible, rachetable	365 000	364	381	
Banque Royale du Canada	4,21 %	2035/07/03	taux variable, rachetable	180 000	180	181	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	151 000	152	163	
SGTP Highway Bypass L.P.	4,11 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	152 501	147	144	
Sienna Senior Living Inc.	4,44 %	2029/10/17	rachetable	30 000	30	30	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	45 000	45	45	
SmartCentres REIT	3,53 %	2029/12/20	série U, rachetable	25 000	24	24	
SmartCentres REIT	5,16 %	2030/08/01		78 000	78	81	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	245 000	249	237	
SmartCentres REIT	4,74 %	2031/08/05	rachetable	125 000	125	127	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	216 232	263	248	
Sollio Groupe Coopératif	6,00 %	2030/07/03	rachetable	45 000	45	45	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,62 %	2032/02/01	rachetable	125 000	125	127	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,93 %	2035/02/01	rachetable	200 000	201	203	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	rachetable	189 000	191	201	
Stantec Inc.	4,37 %	2032/06/10	rachetable	210 000	210	211	
Stella-Jones Inc.	4,31 %	2031/10/01	rachetable	55 000	55	55	
Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie	6,30 %	2028/05/15	série 2, rachetable	43 000	49	46	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	142 000	143	148	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	85 000	85	91	
Financière Sun Life inc.	5,12 %	2036/05/15	taux variable, rachetable	85 000	90	90	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	rachetable	69 000	66	68	
TELUS Corp.	4,80 %	2028/12/15	rachetable	230 000	239	240	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	rachetable	80 000	84	86	
TELUS Corp.	4,95 %	2031/02/18	rachetable	305 000	320	319	
TELUS Corp.	4,65 %	2031/08/13	rachetable	250 000	254	258	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	250 000	265	265	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	92 000	92	100	
TELUS Corp.	5,10 %	2034/02/15	rachetable	203 000	203	212	
TELUS Corp.	4,60 %	2048/11/16	rachetable	25 000	27	29	
TELUS Corp.	6,25 %	2055/07/21	taux variable, convertible, rachetable	85 000	87	88	
TELUS Corp.	6,63 %	2055/10/15	rachetable	20 000	27	27	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	60 000	60	60	
Teranet Holdings L.P.	3,27 %	2031/12/01	rachetable	171 000	245	242	
Teranet Holdings L.P.	4,64 %	2032/03/07	rachetable	175 000	175	176	
Teranet Holdings L.P.	5,01 %	2035/03/07	rachetable	95 000	95	95	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	60 000	62	60	
Teranet Holdings L.P.	6,10 %	2041/06/17	rachetable	10 000	10	10	
Groupe TMX Ltée	4,97 %	2034/02/16	rachetable	30 000	32	32	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,49 %	2028/09/08		115 000	123	122	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,84 %	2031/05/29	taux variable, rachetable	330 000	330	332	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,18 %	2034/04/09	taux variable, rachetable	386 000	387	403	
Banque Toronto-Dominion (La)	7,28 %	2082/10/31	taux variable, rachetable	32 000	32	34	
Tourmaline Oil Corp.	4,86 %	2027/05/30	série 3	90 000	91	93	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	96 000	90	93	
TransAlta Corp.	5,63 %	2032/03/24	rachetable	140 000	140	143	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	68 541	67	67	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	rachetable	397 000	418	423	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	5 000	7	6	
TransCanada Trust	4,20 %	2081/03/04	taux variable, rachetable	86 000	71	82	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	157 000	161	160	
TriSummit Utilities Inc.	5,02 %	2030/01/11	rachetable	15 000	16	16	
TriSummit Utilities Inc.	4,48 %	2032/04/24	rachetable	50 000	50	51	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	109 000	125	114	
Union Gas Ltd.	4,88 %	2041/06/21	rachetable	20 000	21	20	
Union Gas Ltd.	4,20 %	2044/06/02	rachetable	5 000	5	5	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	136 000	137	142	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,10 %	2029/03/05	rachetable	164 000	166	171	
Veren Inc.	4,97 %	2029/06/21	rachetable	210 000	215	219	
Veren Inc.	5,50 %	2034/06/21	rachetable	150 000	153	158	
Vidéotron Ltée	3,63 %	2028/06/15	rachetable	407 000	390	408	
Vidéotron Ltée	4,65 %	2029/07/15	rachetable	65 000	65	67	
Vidéotron Ltée	4,50 %	2030/01/15	rachetable	445 000	434	452	
Vidéotron Ltée	3,13 %	2031/01/15	rachetable	100 000	95	96	
Vidéotron Ltée	5,00 %	2034/07/15	rachetable	130 000	132	134	
Vidéotron Ltée	5,70 %	2035/01/15	rachetable	20 000	28	27	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		198 000	198	204	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		107 000	110	113	
Crédit VW Canada Inc.	4,42 %	2029/08/20		40 000	40	41	
Windsor Regional Hospital	2,71 %	2060/11/18	série A, rachetable	5 000	3	3	
Wolf Midstream Canada L.P.	6,40 %	2029/07/18	rachetable	170 000	172	176	
Wolf Midstream Canada L.P.	5,95 %	2033/07/18	rachetable	135 000	135	137	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	444 000	460	478	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
WSP Global Inc.	4,75 %	2034/09/12	rachetable	95 000	95	97	
					38 398	38 846	7,4 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					94 488	93 008	17,8 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
Real brésilien							
République fédérative du Brésil	10,00 %	2035/01/01	série F	2 000 000	389	414	
					389	414	0,1 %
⁵ Livre sterling (note 10)							
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,13 %	2027/01/29		520 000	886	976	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	6,00 %	2028/12/07		175 000	440	352	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	0,88 %	2029/10/22		587 000	1 066	973	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,50 %	2035/03/07		145 000	266	271	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,25 %	2036/03/07		207 000	544	377	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,25 %	2046/12/07		741 000	2 230	1 215	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	1,50 %	2047/07/22		239 000	471	232	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	1,75 %	2049/01/22		274 000	567	274	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,38 %	2054/07/31		250 000	402	405	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,00 %	2060/01/22		201 000	710	302	
					7 582	5 377	1,0 %
Dollar canadien							
Athene Global Funding	5,11 %	2029/03/07		139 000	139	146	
Athene Global Funding	4,09 %	2030/05/23		200 000	200	201	
Citigroup Inc.	4,55 %	2035/06/03	taux variable, rachetable	380 000	381	383	
Électricité de France SA	4,57 %	2035/02/06	rachetable	260 000	260	256	
Heathrow Funding Ltd.	3,78 %	2032/09/04	rachetable	100 000	96	100	
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	156 000	152	152	
Manulife Finance Delaware L.P.	5,06 %	2041/12/15	taux variable, rachetable	5 000	5	5	
Metropolitan Life Global Funding I	4,15 %	2033/06/06		40 000	40	40	
Mondelez International Inc.	4,63 %	2031/07/03	rachetable	180 000	182	186	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	4,67 %	2035/06/12		150 000	150	152	
Retained Vantage Data Centers Issuer LLC	5,25 %	2048/09/15	catégorie A2B, série 23-1A, rachetable	220 000	196	222	
SmartStop OP L.P.	3,91 %	2028/06/16		30 000	30	30	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	186 000	184	190	
					2 015	2 063	0,4 %
Peso chilien							
République du Chili	7,00 %	2034/05/01		350 000 000	557	561	
République du Chili	5,80 %	2034/10/01		515 000 000	778	765	
					1 335	1 326	0,3 %
¹ Renminbi chinois (note 10)							
République populaire de Chine	2,62 %	2028/04/15		7 060 000	1 320	1 386	
République populaire de Chine	2,88 %	2033/02/25		1 000 000	203	207	
République populaire de Chine	2,67 %	2033/05/25		7 830 000	1 495	1 598	
République populaire de Chine	2,27 %	2034/05/25		12 460 000	2 372	2 482	
République populaire de Chine	3,19 %	2053/04/15		4 850 000	1 006	1 168	
					6 396	6 841	1,3 %
² Peso colombien (note 10)							
République de Colombie	5,75 %	2027/11/03	série B	6 514 700 000	1 995	2 001	
					1 995	2 001	0,4 %
³ Couronne danoise (note 10)							
Royaume du Danemark	4,50 %	2039/11/15		670 000	269	174	
					269	174	0,0 %
⁴ Euro (note 10)							
République fédérale d'Allemagne	0,50 %	2026/02/15		152 000	253	242	
République fédérale d'Allemagne		2026/10/09	série 184, coupon zéro	108 000	157	169	
République fédérale d'Allemagne	0,25 %	2027/02/15		60 000	100	94	
République fédérale d'Allemagne		2027/04/16	série 185, coupon zéro	90 000	120	140	
République fédérale d'Allemagne	0,50 %	2027/08/15		151 000	251	235	
République fédérale d'Allemagne		2028/11/15	coupon zéro	153 000	222	230	
République fédérale d'Allemagne	0,25 %	2029/02/15		211 000	351	318	
République fédérale d'Allemagne	2,50 %	2029/10/11	série 190	40 000	61	65	
République fédérale d'Allemagne		2031/08/15	coupon zéro	85 000	127	119	
République fédérale d'Allemagne		2032/02/15	coupon zéro	71 000	101	98	
République fédérale d'Allemagne	1,70 %	2032/08/15		438 000	634	673	
République fédérale d'Allemagne	4,75 %	2040/07/04	série 08	689 000	1 641	1 353	
République fédérale d'Allemagne	3,25 %	2042/07/04		7 000	19	12	
République fédérale d'Allemagne		2052/08/15	coupon zéro	299 000	405	213	
République française	0,50 %	2026/05/25		463 000	694	734	
République française		2027/02/25	coupon zéro	145 000	209	225	
République française	2,75 %	2027/10/25		316 000	608	515	
République française	0,50 %	2029/05/25		2 144 000	3 177	3 201	
République française	3,00 %	2034/11/25	série OAT	1 320 000	2 012	2 083	
République française	1,25 %	2036/05/25		1 190 000	1 682	1 543	
République française	4,00 %	2038/10/25		755 000	2 023	1 272	
République française	1,50 %	2050/05/25		123 000	254	122	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
République française	0,75 %	2052/05/25		313 000	439	239	
République française	1,75 %	2066/05/25		94 000	223	82	
Royaume de Belgique	5,50 %	2028/03/28	série 31	394 000	892	689	
Royaume de Belgique	4,25 %	2041/03/28	série 60	598 000	1 160	1 036	
Royaume d'Espagne	1,95 %	2026/04/30		16 000	28	26	
Royaume d'Espagne	1,50 %	2027/04/30		814 000	1 277	1 296	
Royaume d'Espagne	1,45 %	2029/04/30		262 000	462	407	
Royaume d'Espagne	0,50 %	2031/10/31		437 000	460	612	
Royaume d'Espagne	0,85 %	2037/07/30		505 000	598	607	
Royaume d'Espagne	4,90 %	2040/07/30		347 000	976	640	
Royaume des Pays-Bas		2027/01/15	coupon zéro	110 000	159	171	
Royaume des Pays-Bas	0,75 %	2027/07/15		385 000	657	604	
Royaume des Pays-Bas		2031/07/15	coupon zéro	55 000	78	76	
Royaume des Pays-Bas		2052/01/15	coupon zéro	190 000	235	135	
République d'Autriche	0,75 %	2026/10/20		225 000	380	356	
République d'Autriche	0,50 %	2029/02/20		100 000	121	151	
République d'Autriche	0,90 %	2032/02/20		120 000	141	172	
République d'Autriche	3,15 %	2044/06/20		324 000	864	500	
République de Finlande	4,00 %	2025/07/04		57 000	109	91	
République de Finlande	2,75 %	2028/07/04		72 000	141	118	
République de Finlande	1,13 %	2034/04/15		68 000	125	94	
République de Finlande	3,00 %	2035/09/15	série 10Y	490 000	783	784	
République d'Irlande	0,90 %	2028/05/15		469 000	806	730	
République de l'Italie	1,60 %	2026/06/01		139 000	235	222	
République de l'Italie		2026/08/01	coupon zéro	930 000	1 329	1 462	
République de l'Italie	1,25 %	2026/12/01		171 000	280	272	
République de l'Italie	6,50 %	2027/11/01		242 000	539	427	
République de l'Italie	0,50 %	2028/07/15		110 000	155	168	
République de l'Italie	2,80 %	2028/12/01		156 000	290	255	
République de l'Italie	3,00 %	2029/08/01		347 000	638	570	
République de l'Italie	1,35 %	2030/04/01		292 000	490	444	
République de l'Italie	1,65 %	2030/12/01		147 000	253	223	
République de l'Italie	0,60 %	2031/08/01		246 000	366	346	
République de l'Italie	4,35 %	2033/11/01	série 10Y	1 345 000	2 186	2 340	
République de l'Italie	4,00 %	2037/02/01		871 000	1 944	1 461	
République de l'Italie	0,95 %	2037/03/01		1 030 000	1 369	1 243	
					36 289	32 705	6,3 %
⁶ Forint hongrois (note 10)							
Gouvernement de la Hongrie	7,00 %	2035/10/24	série 35/A	63 790 000	253	255	
					253	255	0,0 %
¹¹ Rupiah indonésienne (note 10)							
République d'Indonésie	6,63 %	2034/02/15	série FR100	4 520 000 000	397	379	
République d'Indonésie	6,75 %	2035/07/15	série FR103	3 026 000 000	256	256	
					653	635	0,1 %
⁷ Shekel israélien (note 10)							
État d'Israël	1,00 %	2030/03/31	série 0330	1 025 000	409	363	
					409	363	0,1 %
⁸ Yen japonais (note 10)							
Gouvernement du Japon	0,10 %	2026/09/20	série 344	10 600 000	96	100	
Gouvernement du Japon	0,10 %	2030/09/20	série 360	5 950 000	74	54	
Gouvernement du Japon	0,10 %	2030/12/20	série 361	6 000 000	64	54	
Gouvernement du Japon	1,20 %	2035/09/20	série 154	41 300 000	490	380	
Gouvernement du Japon	0,60 %	2037/09/20	série 162	133 350 000	1 191	1 106	
Gouvernement du Japon	0,50 %	2041/12/20	série 179	13 250 000	132	97	
Gouvernement du Japon	0,60 %	2050/09/20	série 68	100 000 000	1 227	592	
Gouvernement du Japon	0,70 %	2051/03/20	série 70	152 950 000	1 719	917	
Gouvernement du Japon	0,50 %	2060/03/20	série 13	167 500 000	1 545	755	
Japan Expressway Holding and Debt Repayment Agency	1,28 %	2035/06/29	série 250	100 000 000	1 411	919	
Japan Expressway Holding and Debt Repayment Agency	0,29 %	2049/06/18	série 234	100 000 000	1 120	528	
Japan Finance Organization for Municipalities	2,24 %	2030/03/28	série 6	100 000 000	1 473	993	
Japan Housing Finance Agency	2,31 %	2031/04/18	série 69	100 000 000	1 506	1 002	
Kansai International Airport Land Co. Ltd.	2,46 %	2028/12/20	série 17	40 000 000	583	396	
					12 631	7 893	1,5 %
¹² Ringgit malais (note 10)							
Fédération de Malaisie	3,83 %	2034/07/05	série 0419	785 000	259	260	
					259	260	0,0 %
⁹ Dollar néo-zélandais (note 10)							
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande	4,50 %	2035/05/15	série 0535	2 740 000	2 266	2 266	
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande	5,00 %	2054/05/15	série 0554	1 040 000	840	836	
					3 106	3 102	0,6 %
¹³ Rand sud-africain (note 10)							
République sud-africaine	11,63 %	2053/03/31	série 2053	18 530 000	1 403	1 496	
					1 403	1 496	0,3 %
¹⁰ Dollar américain (note 10)							
Blackstone Private Credit Fund	5,95 %	2029/07/16	rachetable	78 000	105	108	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Blackstone Private Credit Fund	5,25 %	2030/04/01	rachetable	105 000	140	142	
Capital Power (US Holdings) Inc.	5,26 %	2028/06/01	rachetable	30 000	42	41	
Capital Power (US Holdings) Inc.	6,19 %	2035/06/01	rachetable	35 000	49	49	
Foundry JV Holdco LLC	5,90 %	2033/01/25	rachetable	200 000	289	283	
Government National Mortgage Association	5,00 %	2052/03/20		143 310	203	195	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/07/20		353 641	477	485	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/08/20		315 271	424	432	
Government National Mortgage Association	5,00 %	2053/09/20		301 523	397	404	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/10/20		86 976	117	119	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/02/20		108 800	146	149	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/03/20		156 072	212	214	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/04/20		140 601	190	192	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/05/20		169 749	230	232	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/11/20		102 773	144	140	
Government National Mortgage Association	5,00 %	2054/12/20		452 928	636	606	
Government National Mortgage Association	5,00 %	2055/05/20		249 576	329	334	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	6,38 %	2055/08/15	taux variable, convertible, rachetable	75 000	108	104	
SWCH Commercial Mortgage Trust	5,76 %	2042/03/15	catégorie A, série 25-DATA, taux flottant	105 000	150	142	
SWCH Commercial Mortgage Trust	6,15 %	2042/03/15	catégorie B, série 25-DATA, taux flottant	125 000	178	169	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,00 %	2025/10/31		3 637 200	4 827	4 932	
Obligation du Trésor des États-Unis	5,00 %	2025/10/31		725 000	996	989	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,63 %	2026/02/15		509 700	681	683	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,13 %	2026/10/31		80 000	101	105	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,25 %	2026/12/31		98 000	121	129	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,75 %	2027/04/30		650 000	827	870	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,38 %	2027/05/15		666 300	960	885	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,88 %	2027/05/31		135 000	184	184	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,25 %	2027/08/15		4 294 500	5 791	5 673	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,88 %	2028/05/15		756 700	1 062	1 008	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,75 %	2028/05/15		55 000	74	75	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,38 %	2028/10/31		80 000	101	101	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,13 %	2028/11/15		169 900	238	227	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,38 %	2028/12/31		2 139 000	2 537	2 691	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,13 %	2029/08/31		675 000	878	897	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,88 %	2029/09/30		1 106 000	1 491	1 513	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,75 %	2029/11/15		2 470 800	2 994	3 099	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,13 %	2030/01/15		1 122	2	1	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,00 %	2030/05/31		25 000	34	34	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,63 %	2031/05/15		487 000	616	585	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,38 %	2031/11/15		2 589 000	2 902	3 017	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,75 %	2032/08/15		2 787 000	3 470	3 502	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,25 %	2034/11/15		60 000	85	82	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,63 %	2035/02/15		70 000	100	98	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,38 %	2038/02/15		58 900	115	80	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,88 %	2040/08/15		1 498 700	2 248	1 880	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,00 %	2041/11/15		825 000	1 015	774	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,13 %	2044/08/15		1 341 800	2 329	1 443	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,75 %	2047/08/15		265 300	434	258	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,00 %	2049/02/15		1 317 600	2 060	1 324	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,00 %	2051/08/15		1 199 000	1 317	944	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,00 %	2052/08/15		1 945 000	2 203	1 916	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,75 %	2055/05/15		260 000	348	353	
Vine Energy Holdings LLC	6,75 %	2029/04/15	rachetable	55 000	77	76	
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					47 784	44 968	8,6 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					122 768	109 873	21,0 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					217 256	202 881	38,8 %
PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)					446 850	514 163	98,4 %
Gouvernement du Canada	2,59 %	2025/07/16	bon du Trésor	1 150 000	1 142	1 149	
Gouvernement du Canada	2,66 %	2025/07/30	bon du Trésor	200 000	198	200	
Gouvernement du Canada	2,63 %	2025/08/13	bon du Trésor	1 100 000	1 092	1 097	
Gouvernement du Canada	2,65 %	2025/08/27	bon du Trésor	200 000	199	199	
Gouvernement du Canada	2,64 %	2025/09/10	bon du Trésor	300 000	298	298	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Gouvernement du Canada	2,69 %	2025/09/24	bon du Trésor	450 000	447	447	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					3 376	3 390	0,6 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(133)		
TOTAL DES PLACEMENTS					450 093	517 553	99,0 %
Marge						345	0,1 %
Actifs dérivés						781	0,1 %
Passifs dérivés						(1 247)	(0,2) %
Autres actifs, moins les passifs						5 481	1,0 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						522 913	100,0 %

¹⁻¹³ Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
2 093 520	Euro-BUND	septembre 2025	10	EUR	130,51	2 087 702	(6)
(2 064 876)	Euro-SCHATZ	septembre 2025	(12)	EUR	107,27	(2 064 443)	–
4 091 040	Obligation du gouvernement du Canada à 5 ans	septembre 2025	36	CAD	113,64	4 107 960	17
727 500	Obligation du gouvernement du Canada à 10 ans	septembre 2025	6	CAD	121,25	732 000	4
(3 158 600)	Obligation du Trésor des États-Unis à 10 ans	septembre 2025	(21)	USD	110,45	(3 206 411)	(47)
(2 792 088)	Obligation du Trésor des États-Unis à 5 ans	septembre 2025	(19)	USD	107,91	(2 820 184)	(28)
(1 103 504)	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					(1 163 376)	(60)

Au 30 juin 2025, un montant de 344 666 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

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

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/09/08	BRL	7 235 000	USD	1 238 870	0,171	0,181	96
	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/09/08	BRL	6 240 000	USD	1 106 089	0,177	0,181	31
	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/09/08	BRL	105 000	USD	18 689	0,178	0,181	–
	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/09/08	BRL	3 080 000	USD	550 344	0,179	0,181	10
	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/09/08	USD	1 367 295	BRL	7 985 000	5,840	5,526	(105)
	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/09/08	USD	359 459	BRL	1 995 000	5,550	5,526	(2)
	Banque de Montréal	A-1	2025/07/31	CLP	535 030 000	USD	570 394	0,001	0,001	5
	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/07/31	CLP	17 000 000	USD	18 295	0,001	0,001	–
	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/31	CLP	703 420 000	USD	752 265	0,001	0,001	4
	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2025/07/31	USD	965 154	CLP	921 925 000	955,210	931,607	(33)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/09/11	CAD	6 855 031	CNY	35 895 000	5,236	5,244	9
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2025/07/31	COP	260 505 000	USD	62 432	0,000240	0,000244	1
2	Banque de Montréal	A-1	2025/07/31	USD	587 516	COP	2 470 800 000	4 205,500	4 101,576	(20)
2	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/31	USD	905 973	COP	3 936 950 000	4 345,550	4 101,576	(73)
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/31	CAD	150 066	DKK	710 000	4,731	4,648	(3)
4	Banque de Montréal	A-1	2025/07/17	CAD	735 060	EUR	460 000	0,626	0,623	(3)
4	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2025/07/17	CAD	29 164 369	EUR	18 490 000	0,634	0,623	(502)
4	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2025/07/17	CAD	117 649	EUR	75 000	0,637	0,623	(3)
4	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2025/07/17	CAD	93 815	EUR	60 000	0,640	0,623	(3)
4	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2025/07/17	CAD	86 873	EUR	55 000	0,633	0,623	(1)
4	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/07/17	CAD	691 101	EUR	440 000	0,637	0,623	(15)
4	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/17	CAD	189 257	EUR	120 000	0,634	0,623	(3)
4	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/17	CAD	1 086 709	EUR	695 000	0,640	0,623	(28)
5	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/08/29	GBP	1 425 000	CAD	2 643 952	1,855	1,864	13
5	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/08/29	GBP	45 000	CAD	83 017	1,845	1,864	1
5	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2025/08/29	CAD	92 765	GBP	50 000	0,539	0,536	(1)
5	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/08/29	CAD	1 623 107	GBP	870 000	0,536	0,536	1
5	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/08/29	CAD	4 573 573	GBP	2 465 000	0,539	0,536	(22)
5	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/08/29	CAD	760 716	GBP	410 000	0,539	0,536	(4)
6	Banque de Montréal	A-1	2025/07/24	CAD	260 846	HUF	65 605 000	251,509	249,729	(2)
7	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2025/09/03	CAD	339 720	ILS	865 000	2,546	2,480	(9)
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/08/29	JPY	217 550 000	CAD	2 089 035	0,010	0,009	(24)
8	Banque de Montréal	A-1	2025/08/29	CAD	136 057	JPY	14 410 000	105,912	105,365	(1)
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/08/29	CAD	7 821 149	JPY	814 486 639	104,139	105,365	91
	Banque de Montréal	A-1	2025/08/29	KRW	1 007 820 000	USD	746 983	0,001	0,001	1
	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/08/29	KRW	1 035 015 000	USD	767 400	0,001	0,001	–
	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2025/07/16	MXN	14 455 000	CAD	1 036 929	0,072	0,072	10
9	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/24	NZD	50 000	CAD	41 390	0,828	0,830	–
9	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/07/24	CAD	787 719	NZD	955 000	1,212	1,205	(5)
9	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/24	CAD	2 286 815	NZD	2 770 000	1,211	1,205	(11)
	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/09/17	PEN	2 785 000	USD	763 244	0,274	0,282	29

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
10	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2025/07/31	SEK	7 225 000	CAD	1 032 304	0,143	0,144	8
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/07	USD	1 135 000	CAD	1 557 755	1,372	1,361	(13)
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/07	USD	145 000	CAD	196 894	1,358	1,361	1
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/07	USD	20 000	CAD	27 210	1,360	1,361	–
10	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2025/07/07	USD	80 000	CAD	109 736	1,372	1,361	(1)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	32 145 000	CAD	43 926 143	1,367	1,361	(163)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	4 600 000	CAD	6 285 900	1,367	1,361	(23)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	335 000	CAD	457 176	1,365	1,361	(1)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	185 000	CAD	252 428	1,364	1,361	(1)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	110 000	CAD	150 345	1,367	1,361	(1)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	95 000	CAD	129 707	1,365	1,361	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	80 000	CAD	109 696	1,371	1,361	(1)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	75 000	CAD	102 488	1,367	1,361	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	55 000	CAD	74 753	1,359	1,361	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	40 000	CAD	54 739	1,368	1,361	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	25 000	CAD	34 132	1,365	1,361	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	USD	20 000	CAD	27 180	1,359	1,361	–
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/24	USD	545 000	CAD	747 507	1,372	1,360	(6)
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/24	USD	25 000	CAD	33 913	1,357	1,360	–
10	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2025/07/24	USD	555 000	CAD	757 186	1,364	1,360	(2)
10	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2025/07/24	USD	20 000	CAD	27 282	1,364	1,360	–
10	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2025/07/24	USD	505 000	CAD	703 069	1,392	1,360	(16)
10	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2025/07/24	USD	20 000	CAD	27 132	1,357	1,360	–
10	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/07/24	USD	1 568 641	CAD	2 167 111	1,382	1,360	(34)
10	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/07/24	USD	20 000	CAD	27 521	1,376	1,360	–
10	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/07/24	USD	20 000	CAD	27 491	1,375	1,360	–
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/24	USD	1 470 000	CAD	2 011 805	1,369	1,360	(12)
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/24	USD	765 000	CAD	1 039 722	1,359	1,360	1
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/24	USD	20 000	CAD	27 636	1,382	1,360	(1)
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/24	USD	20 000	CAD	27 595	1,380	1,360	–
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/24	USD	15 000	CAD	20 566	1,371	1,360	–
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/24	USD	15 000	CAD	20 495	1,366	1,360	–
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/24	USD	15 000	CAD	20 421	1,361	1,360	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/24	USD	20 000	CAD	27 630	1,382	1,360	(1)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/24	USD	15 000	CAD	20 923	1,395	1,360	(1)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/24	USD	15 000	CAD	20 670	1,378	1,360	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/24	USD	15 000	CAD	20 377	1,358	1,360	–
10	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2025/07/02	USD	20 091	USD	14 706	0,732	0,734	–
10	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2025/07/02	CAD	2 969	USD	2 177	0,733	0,734	–
10	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2025/07/02	CAD	837	USD	613	0,732	0,734	–
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/07	CAD	44 542 407	USD	32 565 000	0,731	0,735	207
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/07	CAD	7 071 526	USD	5 170 000	0,731	0,735	33
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/07	CAD	388 845	USD	285 000	0,733	0,735	1
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/07	CAD	227 090	USD	165 000	0,727	0,735	2
10	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/07/07	CAD	116 333	USD	85 000	0,731	0,735	1
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/07	CAD	163 224	USD	120 000	0,735	0,735	–
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/07	CAD	136 756	USD	100 000	0,731	0,735	1
10	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/07/07	CAD	109 876	USD	80 000	0,728	0,735	1
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	CAD	566 149	USD	415 000	0,733	0,735	1
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	CAD	82 069	USD	60 000	0,731	0,735	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	CAD	74 960	USD	55 000	0,734	0,735	–
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/07/07	CAD	61 489	USD	45 000	0,732	0,735	–
10	Banque de Montréal	A-1	2025/07/24	CAD	523 997	USD	385 000	0,735	0,735	–
10	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2025/07/24	CAD	75 692	USD	55 000	0,727	0,735	1
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/08/07	CAD	43 858 477	USD	32 145 000	0,733	0,736	170
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/08/07	CAD	6 276 217	USD	4 600 000	0,733	0,736	24
11	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2025/09/29	USD	213 934	IDR	3 479 080 000	16 262,370	16 200,777	(1)
11	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/09/29	USD	255 579	IDR	4 207 975 000	16 464,500	16 200,777	(6)
12	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/07/15	USD	191 489	MYR	810 000	4,230	4,210	(1)
13	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/09/03	ZAR	13 370 000	CAD	1 024 564	0,077	0,076	(4)
13	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2025/09/03	ZAR	9 985 000	CAD	761 847	0,076	0,076	–
13	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2025/09/03	CAD	1 003 670	ZAR	13 205 000	13,157	13,103	(4)
13	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/09/03	CAD	1 432 971	ZAR	18 705 000	13,053	13,103	6
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										(406)

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

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille (non audité)

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

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

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

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS	Montants nets présentés aux états de la situation financière	Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie
Au 30 juin 2025					
Actifs dérivés de gré à gré	760	–	760	(482)	–
Passifs dérivés de gré à gré	(1 166)	–	(1 166)	482	–
Total	(406)	–	(406)	–	(406)
Au 31 décembre 2024					
Actifs dérivés de gré à gré	1 109	–	1 109	(467)	–
Passifs dérivés de gré à gré	(2 158)	–	(2 158)	467	–
Total	(1 049)	–	(1 049)	–	(1 049)

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Le tableau suivant présente des renseignements supplémentaires sur les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents lorsque les participations représentent plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024.

Les Fonds de la famille de fonds Investissements Renaissance sont des fiducies de fonds communs de placement constituées en vertu des lois de l'Ontario et dont le siège social est situé au CIBC Square, 81 Bay Street, 20th floor, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

Au 30 juin 2025

Titre	% de l'actif net	Origine et établissement principal	% de la participation
Fonds immobilier mondial Renaissance	5,0	Canada	29,1

Au 31 décembre 2024

Titre	% de l'actif net	Origine et établissement principal	% de la participation
Fonds immobilier mondial Renaissance	4,9	Canada	30,3

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds mondial à revenu mensuel CIBC (le *Fonds*) cherche à procurer un revenu mensuel relativement constant tout en tentant de préserver le capital en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres d'emprunt et de titres de participation de sociétés du monde entier.

Stratégies de placement : Le Fonds vise à procurer une plus-value grâce à une sélection prudente des titres s'appuyant sur une analyse fondamentale ascendante et au moyen de la répartition des éléments d'actif entre des espèces et des instruments à revenu fixe, des titres de participation tels que des actions ordinaires et privilégiées, des titres de fiducies de revenu et d'autres titres de participation. La répartition des éléments d'actif du Fonds peut varier au fil du temps selon les prévisions du conseiller en valeurs à l'égard de l'économie et des marchés financiers.

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

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

Risque de concentration aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024

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

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

Au 31 décembre 2024

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Fonds communs de placement	
Obligations canadiennes	0,4
Actions internationales	9,9
Actions canadiennes	
Services de communications	0,3
Consommation discrétionnaire	0,3
Biens de consommation de base	0,1
Énergie	2,3
Services financiers	4,7
Industrie	0,8
Technologies de l'information	0,2
Matériaux	0,8
Immobilier	0,5
Services publics	0,7
Actions internationales	
Danemark	1,7
Finlande	0,4
France	3,0

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

Au 31 décembre 2024 (suite)

	% de l'actif net
Répartition du portefeuille	
Allemagne	1,1
Hong Kong	0,2
Inde	0,7
Irlande	1,1
Japon	0,7
Pays-Bas	0,9
Espagne	0,9
Suisse	0,6
Royaume-Uni	1,4
États-Unis	26,0
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	2,6
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	5,8
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	0,2
Obligations de sociétés	8,8
Obligations internationales	
Dollar australien	0,3
Real brésilien	0,4
Livre sterling	0,9
Dollar canadien	0,4
Peso chilien	0,3
Renminbi chinois	1,6
Peso colombien	0,1
Euro	5,2
Forint hongrois	0,2
Rupiah indonésienne	0,1
Shekel israélien	0,1
Yen japonais	1,6
Peso mexicain	0,1
Dollar néo-zélandais	0,1
Rand sud-africain	0,1
Dollar américain	10,3
Placements à court terme	0,6
Marge	0,1
Actifs (passifs) dérivés	(0,2)
Autres actifs, moins les passifs	0,6
Total	100,0

Risque de crédit

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

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

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

	% de l'actif net	
Titres de créance par note de crédit (note 2b)	30 juin 2025	31 décembre 2024
AAA	7,0	14,6
AA	15,6	8,4
A	6,9	6,2
BBB	8,7	8,8
Inférieur à BBB	1,2	1,7
Non noté	—	0,1
Total	39,4	39,8

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et des montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant.

Au 30 juin 2025

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	138 920	26,6
EUR	39 064	7,5
DKK	8 030	1,5
GBP	7 850	1,5
JPY	5 810	1,1
INR	3 624	0,7
CHF	2 779	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 2024

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	146 702	27,2
EUR	34 231	6,3
DKK	9 225	1,7
GBP	7 407	1,4
JPY	6 770	1,3
INR	6 094	1,1
CHF	3 464	0,6
BRL	2 443	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 2025 et 31 décembre 2024 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	2 161	2 230

Risque de taux d'intérêt

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

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

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	30 juin 2025 (en milliers de dollars)	31 décembre 2024 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	8 253	9 903
1 an à 3 ans	29 753	30 181
3 ans à 5 ans	35 412	34 801
Plus de 5 ans	129 463	136 409
Total	202 881	211 294

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

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	3 985	4 206

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 aurait respectivement augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 juin 2025	31 décembre 2024
Indice mondial MSCI	3 477	3 643
Indice mondial des obligations d'État FTSE (couvert en \$ CA)	6 380	7 210
40 % de l'indice mondial MSCI	5 081	5 116
20 % de l'indice mondial des obligations d'État FTSE (couvert en \$ CA)		
20 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada		
10 % de l'indice composé S&P/TSX		
5 % de l'indice Infrastructure mondiale S&P		
5 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Real Estate (Net)		

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

Au 30 juin 2025

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	—	202 512	369	202 881
Placements à court terme	—	3 390	—	3 390
Actions	257 762	—	—	257 762
Fonds communs de placement	—	52 258	1 262	53 520
Actifs dérivés	21	760	—	781
Total des actifs financiers	257 783	258 920	1 631	518 334
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(81)	(1 166)	—	(1 247)
Total des passifs financiers	(81)	(1 166)	—	(1 247)
Total des actifs et des passifs financiers	257 702	257 754	1 631	517 087

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Au 31 décembre 2024

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	—	210 796	498	211 294
Placements à court terme	—	3 397	—	3 397
Actions	266 954	—	—	266 954
Fonds communs de placement	—	53 272	2 228	55 500
Actifs dérivés	116	1 109	—	1 225
Total des actifs financiers	267 070	268 574	2 726	538 370
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(104)	(2 158)	—	(2 262)
Total des passifs financiers	(104)	(2 158)	—	(2 262)
Total des actifs et des passifs financiers	266 966	266 416	2 726	536 108

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

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

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

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

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

Au 30 juin 2025

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	498	2 228	2 726	—	2 726
Achats	—	—	—	—	—
Ventes	(98)	(969)	(1 067)	—	(1 067)
Transferts nets	(34)	—	(34)	—	(34)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(3)	20	17	—	17
Variation de la plus-value (moins-value) latente	6	(17)	(11)	—	(11)
Solde à la fin de la période	369	1 262	1 631	—	1 631
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(29)	24	(5)	—	(5)

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

Au 31 décembre 2024

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	519	1 820	2 339	–	2 339
Achats	72	366	438	–	438
Ventes	(16)	–	(16)	–	(16)
Transferts nets	(97)	–	(97)	–	(97)
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	–	–	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente	20	42	62	–	62
Solde à la fin de la période	498	2 228	2 726	–	2 726
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	12	43	55	–	55

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

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le fait d'utiliser d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les actifs ou passifs financiers de niveau 3 aurait pu avoir l'incidence qui suit :

Au 30 juin 2025

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

Au 31 décembre 2024

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
Incidence sur la juste valeur	6	4

Notes des états financiers (non audité)

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

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

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

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

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

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

Portefeuilles FNB	Catégories ou séries offertes
Portefeuille FNB prudent CIBC	Catégorie A, catégorie F et catégorie O
Portefeuille FNB équilibré CIBC	Catégorie A, catégorie F et catégorie O
Portefeuille FNB équilibré de croissance CIBC	Catégorie A, catégorie F et catégorie O

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 30 juin 2025. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont établis pour les semestres clos les 30 juin 2025 et 2024, sauf pour les Fonds, les catégories ou les séries créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'aux 30 juin 2025 et 2024.

Notes des états financiers (non audité)

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

2. Informations significatives sur les méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* (l'IAS 34), publiée par l'International Accounting Standards Board (l'IASB).

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

Au 30 juin 2025, les Fonds n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

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

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

d) Compensation

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

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

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

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

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

j) Swaps

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

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

k) Prêt de titres

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

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

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

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

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

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

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

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

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

p) Normes publiées mais non encore entrées en vigueur

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

b) Obligations, débiteures et autres titres de créance

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

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

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

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

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

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

d) Dérivés

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

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

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres placements

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

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

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

La variation des parts émises et en circulation pour les semestres clos les 30 juin 2025 et 2024 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

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

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

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

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

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

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

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

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

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

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

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

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

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

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

Provision pour impôts en lien avec des titres indiens

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

8. Commissions de courtage et honoraires

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

9. Opérations entre parties liées

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

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

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

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

Ententes et rabais de courtage

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

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

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

Courtier désigné et courtier

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

Dépositaire

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

Fournisseur de services

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

Les montants en dollars versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) au dépositaire au titre des services de prêt de titres pour les semestres clos les 30 juin 2025 et 2024 sont présentés dans la note *Fournisseur de services* des états du résultat global.

10. Opérations de couverture

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

11. Garantie sur certains dérivés visés

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



Fonds mutuels CIBC
Famille de Portefeuilles CIBC

1-800-465-3863

www.cibc.com/fondsmutuels

info@gestiondactifscibc.com

Adresse de retour :

C. P. 4644, Station A

Toronto (Ontario)

M5W 5E4

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

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