

Rapport financier intermédiaire (non audité)

pour la période close le 30 juin 2024

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

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	1 216 292 \$	1 046 847 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	106	133
Marge	936	286
Dividendes à recevoir	4 333	3 305
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	4 763	–
Montant à recevoir à l'émission de parts	–	95
Actifs dérivés	1	277
Total de l'actif	1 226 431	1 050 943
Passif		
Passif courant		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	9 692	–
Montant à payer au rachat de parts	–	47
Passifs dérivés	4	–
Total du passif	9 696	47
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	1 216 735 \$	1 050 896 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	251 425 \$	246 959 \$
Catégorie privilégiée	120 881 \$	109 224 \$
Catégorie F	10 961 \$	10 802 \$
Catégorie Plus-F	18 422 \$	16 846 \$
Catégorie O	815 046 \$	667 065 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	16,41 \$	15,19 \$
Catégorie privilégiée	21,96 \$	20,27 \$
Catégorie F	12,57 \$	11,62 \$
Catégorie Plus-F	13,67 \$	12,60 \$
Catégorie O	19,75 \$	18,17 \$

† Prêt de titres

Les tableaux ci-après indiquent que le Fonds avait des actifs qui faisaient l'objet d'opérations de prêt de titres en cours aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
30 juin 2024	78 125	82 879
31 décembre 2023	44 088	47 457

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
30 juin 2024	–	82 879	–	–
31 décembre 2023	–	47 457	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 16 janvier 1998 (la date de création).

	Date de début des activités
Catégorie A	3 février 1998
Catégorie privilégiée	15 décembre 2011
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie Plus-F	30 octobre 2015
Catégorie O	29 novembre 2012

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

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

	30 juin 2024	30 juin 2023
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	256 \$	35 \$
Revenu de dividendes	24 167	22 755
Profit (perte) sur dérivés	679	-
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	(2 773)	(2 365)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(153)	(26)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	72 828	73 102
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	95 004	93 501
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	9	(113)
Revenu tiré du prêt de titres ±	137	231
	146	118
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	1 982	1 902
Frais d'administration fixes ±±±	179	175
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	1	1
Coûts de transaction ±±±±	283	32
Retenues d'impôt (note 7)	3 419	3 118
	5 864	5 228
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(153)	(131)
	5 711	5 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	89 439	88 522
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	19 778 \$	21 083 \$
Catégorie privilégiée	9 216 \$	8 917 \$
Catégorie F	878 \$	857 \$
Catégorie Plus-F	1 483 \$	1 196 \$
Catégorie O	58 084 \$	56 469 \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	15 686	17 347
Catégorie privilégiée	5 464	5 348
Catégorie F	902	901
Catégorie Plus-F	1 390	1 160
Catégorie O	37 716	36 003
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	1,26 \$	1,21 \$
Catégorie privilégiée	1,68 \$	1,66 \$
Catégorie F	0,98 \$	0,95 \$
Catégorie Plus-F	1,07 \$	1,03 \$
Catégorie O	1,54 \$	1,58 \$

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

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	183 \$	100,0	309 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	(1)	(0,5)	(1)	(0,3)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(45)	(24,6)	(77)	(24,9)
Revenu tiré du prêt de titres	137 \$	74,9	231 \$	74,8

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

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

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

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

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

	2024	2023
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	98	22
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	-	1
Payé à CIBC World Markets Corp.	-	-
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	-	-
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	-	-

Fournisseur de services (note 9)

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

	2024	2023
(en milliers de dollars)	46	77

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

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

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie privilégiée		Parts de catégorie F		Parts de catégorie Plus-F	
	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	19 778 \$	21 083 \$	9 216 \$	8 917 \$	878 \$	857 \$	1 483 \$	1 196 \$
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	21 206	10 572	18 693	8 442	921	561	3 270	1 217
Montant payé au rachat de parts	(36 518)	(15 592)	(16 252)	(7 608)	(1 640)	(683)	(3 177)	(529)
	(15 312)	(5 020)	2 441	834	(719)	(122)	93	688
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 466	16 063	11 657	9 751	159	735	1 576	1 884
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	246 959	237 093	109 224	96 516	10 802	9 395	16 846	12 795
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	251 425 \$	253 156 \$	120 881 \$	106 267 \$	10 961 \$	10 130 \$	18 422 \$	14 679 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 30 juin 2024 et 2023

Solde au début de la période	16 258	17 524	5 389	5 344	930	907	1 337	1 139
Parts rachetables émises	1 319	728	866	433	76	51	246	101
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–
	17 577	18 252	6 255	5 777	1 006	958	1 583	1 240
Parts rachetables rachetées	(2 259)	(1 073)	(750)	(389)	(134)	(61)	(235)	(44)
Solde à la fin de la période	15 318	17 179	5 505	5 388	872	897	1 348	1 196

Parts de catégorie O

	30 juin 2024	30 juin 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	58 084 \$	56 469 \$
Transactions sur parts rachetables		
Montant reçu à l'émission de parts	90 349	690
Montant payé au rachat de parts	(452)	(22 428)
	89 897	(21 738)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 981	34 731
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	667 065	596 905
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	815 046 \$	631 636 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 30 juin 2024 et 2023

Solde au début de la période	36 707	36 862
Parts rachetables émises	4 575	40
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–
	41 282	36 902
Parts rachetables rachetées	(24)	(1 304)
Solde à la fin de la période	41 258	35 598

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

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

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2033 à 2043
28 174	–

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

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

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	89 439 \$	88 522 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(9)	113
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	2 773	2 365
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(72 828)	(73 102)
Achat de placements	(447 955)	(208 860)
Produits de la vente de placements	353 774	221 484
Marge	(650)	(1)
Dividendes à recevoir	(1 028)	(705)
	(76 484)	29 816
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	134 534	21 075
Montant payé au rachat de parts	(58 086)	(46 490)
	76 448	(25 415)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	(36)	4 401
Perte (profit) de change sur la trésorerie	9	(113)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	133	(3 946)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	106 \$	342 \$
Intérêts reçus	256 \$	35 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	19 720 \$	18 932 \$

Fonds indice boursier international CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS CANADIENNES				
FNB indiciel d'actions internationales CIBC	152 828	3 353	3 510	
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		3 353	3 510	0,3 %
ACTIONS INTERNATIONALES				
Australie				
Ampol Ltd.	12 581	332	370	
APA Group	67 753	579	493	
Aristocrat Leisure Ltd.	30 185	824	1 367	
ASX Ltd.	10 236	632	559	
Aurizon Holdings Ltd.	97 178	369	323	
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	158 779	3 701	4 081	
BHP Group Ltd.	267 748	10 671	10 469	
Bluescope Steel Ltd.	23 397	353	434	
Brambles Ltd.	73 521	756	971	
carsales.com Ltd.	18 915	486	606	
Cochlear Ltd.	3 457	616	1 044	
Coles Group Ltd.	70 713	1 031	1 096	
Commonwealth Bank of Australia	88 369	6 630	10 241	
Computershare Ltd.	28 258	426	676	
CSL Ltd.	25 513	5 280	6 844	
Dexus	56 783	539	335	
Endeavour Group Ltd.	80 370	467	369	
Fortescue Metals Group Ltd.	89 403	1 288	1 741	
Goodman Group	90 239	1 359	2 848	
GPT Group	101 131	476	369	
Insurance Australia Group Ltd.	126 068	652	818	
Lottery Corp. Ltd. (The)	117 508	391	542	
Macquarie Group Ltd.	19 207	2 368	3 575	
Medibank Private Ltd.	145 396	402	493	
Mineral Resources Ltd.	9 275	405	454	
Mirvac Group	208 319	481	355	
National Australia Bank Ltd.	163 808	3 960	5 404	
Northern Star Resources Ltd.	60 686	689	721	
Orica Ltd.	25 663	422	417	
Origin Energy Ltd.	90 951	610	900	
Pilbara Minerals Ltd.	150 951	619	420	
Pro Medicus Ltd.	3 032	333	394	
Qantas Airways Ltd.	42 152	214	224	
QBE Insurance Group Ltd.	79 318	930	1 253	
Ramsay Health Care Ltd.	9 703	518	419	
REA Group Ltd.	2 790	293	498	
Reece Australia Ltd.	11 936	237	273	
Rio Tinto Ltd.	19 598	1 912	2 124	
Santos Ltd.	171 464	1 115	1 190	
Scentre Group	274 270	801	778	
Seek Ltd.	18 806	377	365	
Seven Group Holdings Ltd.	10 518	361	359	
Sonic Healthcare Ltd.	24 094	629	576	
South32 Ltd.	239 119	613	794	
Stockland	126 029	509	478	
Suncorp Group Ltd.	67 171	728	1 063	
Telstra Corp. Ltd.	213 503	702	705	
Transurban Group	163 249	1 909	1 842	
Treasury Wine Estates Ltd.	42 838	419	485	
Vicinity Centres	204 284	384	344	
Washington H. Soul Pattinson & Co. Ltd.	12 387	309	370	
Wesfarmers Ltd.	59 910	2 630	3 549	
Westpac Banking Corp.	183 369	4 099	4 542	
Wisetech Global Ltd.	8 802	322	800	
Woodside Energy Group Ltd.	100 243	2 861	2 582	
Woolworths Group Ltd.	64 493	2 267	1 981	
		73 286	87 323	7,2 %
Autriche				
Erste Group Bank AG	17 785	812	1 152	
OMV AG	7 778	473	463	
Verbund AG	3 596	312	389	
Voestalpine AG	5 658	265	209	
		1 862	2 213	0,2 %
Belgique				
Ageas SA/NV	8 438	781	527	
Anheuser-Busch InBev SA/NV	47 461	4 034	3 769	
D'leteren Group	1 134	236	329	
Elia Group SA	1 553	237	198	
Groupe Bruxelles Lambert SA	4 648	565	453	
KBC Group NV	13 224	1 198	1 275	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Lotus Bakeries NV	21	231	296	
Sofina SA	814	331	253	
Syensqo SA	3 914	513	478	
UCB SA	6 677	805	1 356	
Umicoire SA	11 061	575	228	
Warehouses De Pauw SCA	9 271	414	343	
		9 920	9 505	0,8 %
Bermudes				
Hongkong Land Holdings Ltd.	6 303	29	28	
		29	28	0,0 %
Chili				
Antofagasta PLC	20 832	444	757	
		444	757	0,1 %
Danemark				
A.P. Moller - Maersk AS, catégorie A	160	382	371	
A.P. Moller - Maersk AS, catégorie B	236	557	560	
Carlsberg AS, série B	5 045	845	829	
Coloplast AS, catégorie B	6 661	986	1 096	
Danske Bank AS	36 429	968	1 486	
Demant AS	5 254	230	311	
DSV AS	9 041	1 479	1 899	
Genmab AS	3 492	1 266	1 197	
Novo Nordisk AS, catégorie B	172 355	9 433	33 738	
Novozymes AS, catégorie B	19 705	1 348	1 647	
Orsted AS	9 991	1 323	726	
Pandora AS	4 330	500	892	
Rockwool International AS, catégorie B	491	253	272	
Tryg AS	18 440	560	551	
Vestas Wind Systems AS	53 336	1 741	1 692	
		21 871	47 267	3,9 %
Finlande				
Elisa OYJ	7 512	449	470	
Fortum OYJ	23 695	712	475	
Kesko OYJ, série B	14 425	508	347	
Kone OYJ, catégorie B	17 951	1 315	1 218	
Metso Outotec OYJ	32 837	478	477	
Neste OYJ	22 345	1 087	545	
Nokia OYJ	281 663	2 671	1 467	
Nordea Bank ABP	166 639	2 558	2 718	
Orion OYJ, catégorie B	5 699	282	332	
Sampo OYJ	23 843	1 249	1 407	
Stora Enso OYJ, série R	30 734	580	574	
UPM-Kymmene OYJ	28 190	1 106	1 354	
Wartsila OYJ Abp	26 565	440	705	
		13 435	12 089	1,0 %
France				
Accor SA	10 240	543	573	
Aéroports de Paris	1 829	306	305	
Air Liquide SA	30 488	4 641	7 198	
Airbus SE	31 384	4 227	5 893	
Alstom SA	18 267	928	421	
Amundi SA	3 242	339	287	
Arkema	3 170	420	378	
AXA SA	95 923	3 313	4 300	
bioMérieux	2 188	307	285	
BNP Paribas SA	54 545	4 139	4 772	
Bolloré SE	37 627	237	302	
Bouygues SA	10 007	526	440	
Bureau Veritas SA	16 775	561	638	
Capgemini SE	8 204	1 531	2 229	
Carrefour SA	29 948	951	581	
Compagnie de Saint-Gobain SA	24 074	1 614	2 561	
Compagnie Générale des Établissements Michelin	35 873	1 394	1 897	
Covivio	2 667	290	174	
Crédit Agricole SA	55 936	997	1 045	
Danone	34 008	3 007	2 850	
Dassault Aviation SA	1 042	174	258	
Dassault Systèmes SE	35 346	1 491	1 818	
Edenred	13 182	740	765	
Eiffage SA	3 882	491	488	
Engie	96 468	2 359	1 890	
EssilorLuxottica SA	15 581	2 941	4 580	
Eurazeo SE	2 411	219	263	
Gecina SA	2 429	437	307	
Getlink SE	15 977	289	362	

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

Fonds indice boursier international CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Hermes International	1 672	2 273	5 283	
Ipsen SA	1 992	288	335	
Kering	3 931	2 612	1 956	
Klépierre SA	11 363	445	415	
La Française des Jeux SAEM	5 548	293	258	
LeGrand SA	13 945	1 403	1 894	
L'Oréal SA	12 709	5 144	7 653	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	14 565	9 369	15 299	
Orange SA	98 347	2 002	1 350	
Pernod-Ricard SA	10 801	2 221	2 016	
Publicis Groupe	12 088	920	1 757	
Rémy Cointreau SA	1 218	218	140	
Renault SA	10 152	672	712	
Rexel SA	11 912	419	422	
Safran SA	18 053	2 858	5 205	
Sanofi SA	60 122	7 100	7 932	
Sartorius Stedim Biotech	1 542	528	349	
Schneider Electric SE	28 742	4 635	9 427	
SEB SA	1 315	249	185	
Société Générale SA	38 169	1 651	1 228	
Sodexo Alliance SA	4 672	507	576	
Teleperformance	2 848	960	412	
Thales SA	4 996	616	1 093	
TotalEnergies SE	113 459	7 410	10 392	
Unibail-Rodamco-Westfield	6 242	961	675	
Veolia Environnement SA	36 398	1 408	1 491	
Vinci SA	26 468	3 170	3 817	
Vivendi SE	38 078	1 279	544	
		101 023	130 676	10,7 %
Allemagne				
Adidas AG	8 576	2 709	2 801	
Allianz SE, actions nominatives	20 681	5 895	7 858	
BASF SE	47 226	4 087	3 123	
Bayer AG, actions nominatives	51 938	4 426	2 003	
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	16 883	1 798	2 185	
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, actions privilégiées	3 123	280	377	
Bechtle AG	4 341	376	279	
Beiersdorf AG	5 337	728	1 069	
Brenntag SE	6 882	557	635	
Carl Zeiss Meditec AG	2 138	345	206	
Commerzbank AG	55 875	890	1 160	
Continental AG	5 818	886	451	
Covestro AG	10 011	803	803	
CTS Eventim AG & Co. KGaA	3 300	387	376	
Daimler Truck Holding AG	28 368	1 213	1 548	
Delivery Hero SE	10 168	1 047	330	
Deutsche Bank AG, actions nominatives	100 223	2 281	2 191	
Deutsche Boerse AG	10 063	1 976	2 814	
Deutsche Lufthansa AG, actions nominatives	31 764	432	267	
Deutsche Post AG, actions nominatives	52 533	2 845	2 918	
Deutsche Telekom AG, actions nominatives	171 631	4 257	5 902	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	6 024	740	613	
E.ON SE	118 863	2 477	2 137	
Evonik Industries AG	13 593	513	379	
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	10 890	955	569	
Fresenius SE & Co. KGaA	22 414	1 301	916	
GEA Group AG	8 212	375	467	
Hannover Rueckversicherungs SE	3 194	640	1 106	
HeidelbergCement AG	7 232	711	1 023	
Henkel AG & Co. KGaA	5 507	560	593	
Henkel AG & Co. KGaA, actions privilégiées	8 963	1 019	1 092	
Infineon Technologies AG	68 813	2 389	3 455	
Knorr-Bremse AG	3 853	565	403	
LEG Immobilien SE	3 921	669	438	
Mercedes-Benz Group AG	42 385	3 676	4 013	
Merck KGaA	6 852	1 197	1 550	
MTU Aero Engines Holding AG	2 845	812	992	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, actions nominatives	7 206	2 549	4 929	
Nemetschek SE	3 058	327	408	
Porsche AG, actions privilégiées	8 087	820	499	
Puma SE	5 586	595	351	
Rational AG	273	315	310	
Rheinmetall AG	2 302	706	1 605	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
RWE AG	33 463	1 805	1 571	
SAP SE	55 250	8 835	15 183	
Sartorius AG	1 390	536	445	
Scout24 SE	3 972	409	415	
Siemens AG, actions nominatives	40 207	6 998	10 238	
Siemens Energy AG	31 727	1 074	1 132	
Siemens Healthineers AG	14 989	1 004	1 181	
Symrise AG	7 034	955	1 177	
Talanx AG	3 425	273	373	
Volkswagen AG	1 562	428	256	
Volkswagen AG, actions privilégiées	10 901	2 432	1 684	
Vonovia SE	38 753	2 526	1 509	
Zalando SE	11 929	1 155	383	
		90 559	102 691	8,4 %
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	593 387	6 743	5 492	
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	195 392	792	825	
CK Asset Holdings Ltd.	102 406	980	525	
CK Hutchison Holdings Ltd.	141 563	1 789	924	
CK Infrastructure Holdings Ltd.	33 260	246	257	
CLP Holdings Ltd.	86 710	1 029	959	
Futu Holdings Ltd., CAAÉ	2 959	447	266	
Galaxy Entertainment Group Ltd.	115 466	892	735	
Hang Seng Bank Ltd.	40 379	936	710	
Henderson Land Development Co. Ltd.	76 690	392	281	
HKT Trust and HKT Ltd.	200 112	338	307	
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	591 166	990	615	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	63 597	3 155	2 784	
Hongkong Land Holdings Ltd.	51 949	366	229	
Jardine Matheson Holdings Ltd.	8 341	594	403	
Link REIT	134 847	1 187	716	
MTR Corp. Ltd.	82 070	502	354	
Power Assets Holdings Ltd.	73 142	574	541	
Sino Land Co. Ltd.	205 525	363	289	
SITC International Holdings Co. Ltd.	70 824	374	263	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	76 504	1 300	907	
Swire Pacific Ltd., catégorie A	22 350	227	270	
Swire Properties Ltd.	61 778	217	135	
Techtronic Industries Co. Ltd.	72 652	1 006	1 133	
WH Group Ltd.	440 349	490	397	
Wharf (Holdings) Ltd. (The)	56 477	203	217	
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	88 175	550	320	
		26 682	20 854	1,7 %
Irlande				
AIB Group PLC	89 904	488	650	
Bank of Ireland Group PLC	54 962	624	786	
DCC PLC	5 222	573	499	
Experian PLC	48 522	1 912	3 084	
Flutter Entertainments PLC	9 373	2 215	2 332	
James Hardie Industries PLC, CAAÉ	23 001	637	985	
Kerry Group PLC, catégorie A	8 253	1 096	915	
Kingspan Group PLC	8 226	733	956	
Smurfit Kappa Group PLC	13 790	783	841	
		9 061	11 048	0,9 %
Israël				
Azrieli Group Ltd.	2 244	175	179	
Bank Hapoalim B.M.	67 194	609	812	
Bank Leumi Le Israel	80 545	666	898	
Check Point Software Technologies Ltd.	4 771	699	1 077	
CyberArk Software Ltd.	2 237	441	837	
Elbit Systems Ltd.	1 411	261	336	
Global-e Online Ltd.	5 278	274	262	
ICL Group Ltd.	40 926	321	241	
Israel Discount Bank, catégorie A	65 427	371	447	
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	8 193	249	380	
Monday.com Ltd.	1 943	518	640	
NICE Ltd.	3 325	716	782	
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ	59 189	1 293	1 316	
Wix.com Ltd.	2 797	653	609	
		7 246	8 816	0,7 %
Italie				
Amplifon SPA	6 576	350	320	
Assicurazioni Generali SPA	53 870	1 463	1 835	
Banco BPM SPA	68 023	530	599	
Davide Campari-Milano NV	32 515	415	421	
DiaSorin	1 182	299	161	

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

Fonds indice boursier international CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Enel SPA	429 578	4 326	4 078		Japan Real Estate Investment Corp.	67	458	290	
Eni SPA	112 759	2 238	2 369		Japan Tobacco Inc.	63 347	1 743	2 347	
Ferrari NV	6 657	1 571	3 717		JFE Holdings Inc.	30 380	628	600	
FinecoBank Banca Fineco SPA	32 271	586	656		Kajima Corp.	22 326	359	530	
Infrastrutture Wireless Italiane SPA	17 750	252	253		Kansai Electric Power Co. Inc.	37 166	616	854	
Intesa Sanpaolo SPA	772 513	2 763	3 928		Kao Corp.	24 594	1 811	1 362	
Leonardo-Finmeccanica SPA	21 375	471	677		Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	20 751	223	414	
Mediobanca SPA	26 935	375	539		KDDI Corp.	79 014	2 660	2 864	
Moncler SPA	11 611	809	974		Keisei Electric Railway Co. Ltd.	6 826	253	302	
Nexi SPA	31 191	625	260		Keyence Corp.	10 271	4 838	6 150	
Poste Italiane SPA	24 144	331	420		Kikkoman Corp.	35 822	454	570	
Prysmian SPA	13 875	559	1 172		Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	9 561	460	285	
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	5 522	353	393		Kirin Holdings Co. Ltd.	41 012	953	725	
Snam SPA	106 506	695	643		KOBE BUSSAN CO. LTD.	7 943	298	242	
Telecom Italia SPA	526 276	495	172		Koito Manufacturing Co. Ltd.	10 562	305	199	
Terna - Rete Elettrica Nazionale SPA	74 313	620	784		Komatsu Ltd.	48 837	1 515	1 952	
UniCredit SPA	79 946	2 055	4 047		Konami Holdings Corp.	5 302	346	524	
		22 181	28 418	2,3 %	Kubota Corp.	52 798	1 052	1 015	
Japon					Kyocera Corp.	67 777	1 228	1 069	
Advantest Corp.	40 444	856	2 242		Kyowa Kirin Co. Ltd.	14 253	410	334	
AEON CO. LTD.	34 521	953	1 011		Lasertec Corp.	4 230	779	1 299	
AGC Inc.	10 330	515	460		M3 Inc.	23 300	1 101	305	
Aisin Corp.	7 777	340	348		Makita Corp.	11 825	527	443	
Ajinomoto Co. Inc.	24 773	699	1 193		Marubeni Corp.	75 217	781	1 908	
ANA Holdings Inc.	8 436	272	213		MatsukiyoCocokara & Co.	18 113	380	356	
Asahi Group Holdings Ltd.	25 426	1 231	1 231		Mazda Motor Corp.	30 017	416	396	
Asahi Kasei Corp.	66 227	753	582		McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	4 562	245	246	
ASICS Corp.	34 076	646	719		Meiji Holdings Co. Ltd.	12 393	457	367	
Astellas Pharma Inc.	95 532	1 696	1 289		MinebeaMitsumi Inc.	19 163	476	540	
Bandai Namco Holdings Inc.	31 642	715	848		Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	71 565	607	546	
Bridgestone Corp.	30 140	1 384	1 627		Mitsubishi Corp.	176 488	2 128	4 746	
Brother Industries Ltd.	12 246	283	296		Mitsubishi Electric Corp.	102 015	1 742	2 236	
Canon Inc.	52 806	1 840	1 960		Mitsubishi Estate Co. Ltd.	59 422	1 313	1 280	
Capcom Co. Ltd.	18 289	347	473		Mitsubishi HC Capital Inc.	42 591	303	386	
Central Japan Railway Co.	40 780	1 529	1 209		Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	169 189	901	2 492	
Chiba Bank Ltd. (The)	27 983	223	343		Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	586 176	4 464	8 654	
Chubu Electric Power Co. Inc.	34 012	622	550		Mitsui & Co. Ltd.	135 832	1 850	4 238	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	35 454	1 385	1 727		Mitsui Chemicals Inc.	9 012	307	341	
Concordia Financial Group Ltd.	55 474	300	450		Mitsui Fudosan Co. Ltd.	140 954	1 352	1 775	
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	10 976	353	507		Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	18 170	642	747	
Daifuku Co. Ltd.	16 040	499	412		Mizuho Financial Group Inc.	127 344	2 868	3 667	
Dai-ichi Life Holdings Inc.	47 776	1 040	1 750		Monotaro Co. Ltd.	13 233	299	212	
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	97 644	2 840	4 642		MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	67 918	965	2 074	
Daikin Industries Ltd.	13 926	2 599	2 652		Murata Manufacturing Co. Ltd.	90 974	2 267	2 577	
Daito Trust Construction Co. Ltd.	3 092	392	438		NEC Corp.	12 963	938	1 462	
Daiwa House Industry Co. Ltd.	29 586	964	1 030		Nexon Co. Ltd.	17 743	410	452	
Daiwa Securities Group Inc.	70 420	563	740		Nidec Corp.	22 034	1 997	1 356	
DENSO Corp.	99 829	1 681	2 132		Nintendo Co. Ltd.	54 846	3 146	4 007	
Dentsu Group Inc.	10 696	443	371		Nippon Building Fund Inc.	80	587	384	
Disco Corp.	4 862	761	2 534		Nippon Express Holdings Inc.	3 826	284	242	
East Japan Railway Co.	47 908	1 465	1 091		Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	50 055	619	448	
Eisai Co. Ltd.	13 307	1 011	749		Nippon Prologis REIT Inc.	119	388	254	
ENEOS Holdings Inc.	152 098	866	1 072		Nippon Sanso Holdings Corp.	9 145	212	372	
FANUC Corp.	50 304	2 295	1 889		Nippon Steel Corp.	45 161	1 108	1 310	
Fast Retailing Co. Ltd.	9 239	2 219	3 197		Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 577 448	1 828	2 041	
Fuji Electric Co. Ltd.	6 699	309	524		Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	24 238	476	967	
Fujifilm Holdings Corp.	59 097	1 323	1 896		Nissan Chemical Corp.	6 594	386	287	
Fujitsu Ltd.	92 933	1 486	1 994		Nissan Motor Co. Ltd.	123 828	914	575	
Hamamatsu Photonics K.K.	7 407	380	272		NISSIN FOODS HOLDINGS CO. LTD.	10 588	324	368	
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	12 081	478	441		Nitori Holdings Co. Ltd.	4 229	760	612	
Hikari Tsushin Inc.	954	197	244		Nitto Denko Corp.	7 578	606	822	
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	5 677	196	208		Nomura Holdings Inc.	158 654	1 238	1 254	
Hitachi Ltd.	244 725	2 991	7 538		Nomura Real Estate Holdings Inc.	5 803	165	200	
Honda Motor Co. Ltd.	236 921	2 919	3 484		Nomura Real Estate Master Fund Inc.	211	384	256	
HOSHIZAKI CORP.	5 735	303	250		Nomura Research Institute Ltd.	19 929	618	771	
Hoya Corp.	18 527	2 156	2 964		NTT Data Corp.	33 317	560	673	
Hulic Co. Ltd.	20 268	241	246		Obayashi Corp.	34 279	380	560	
Ibiden Co. Ltd.	5 948	360	333		OBIC Co. Ltd.	3 417	609	603	
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	47 786	305	425		Olympus Corp.	60 940	1 214	1 346	
Inpex Corp.	49 852	640	1 002		Omron Corp.	9 254	664	438	
Isuzu Motors Ltd.	30 780	444	560		Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	19 744	521	369	
ITOCHU Corp.	62 749	1 919	4 220		Oracle Corp. Japan	2 031	208	192	
Japan Airlines Co. Ltd.	7 615	215	165		Oriental Land Co. Ltd.	57 597	1 861	2 202	
Japan Exchange Group Inc.	26 193	634	840		Orix Corp.	60 930	1 243	1 847	
Japan Post Bank Co. Ltd.	76 389	869	992		Osaka Gas Co. Ltd.	19 475	467	589	
Japan Post Holdings Co. Ltd.	110 017	1 294	1 496		OTSUKA CORP.	12 036	306	318	
Japan Post Insurance Co. Ltd.	10 114	236	269		Otsuka Holdings Co. Ltd.	22 086	1 088	1 276	
					Pan Pacific International Holdings Corp.	20 109	423	644	

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

Fonds indice boursier international CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Panasonic Holdings Corp.	123 082	1 806	1 384	
Rakuten Group Inc.	79 198	714	561	
Recruit Holdings Co. Ltd.	78 385	3 826	5 770	
Renesas Electronics Corp.	78 999	1 257	2 050	
Resona Holdings Inc.	111 317	689	1 013	
Ricoh Co. Ltd.	28 958	393	340	
Rohm Co. Ltd.	17 399	477	318	
SBI Holdings Inc.	14 343	436	498	
SCREEN Holdings Co. Ltd.	4 290	714	532	
SCSK Corp.	8 255	194	226	
SECOM Co. Ltd.	11 084	1 061	898	
Seiko Epson Corp.	15 243	305	326	
Sekisui Chemical Co. Ltd.	20 125	364	382	
Sekisui House Ltd.	31 493	724	958	
Seven & I Holdings Co. Ltd.	118 156	1 959	1 975	
SG Holdings Co. Ltd.	16 903	372	214	
Shimadzu Corp.	12 503	450	429	
Shimano Inc.	4 030	834	852	
Shin-Etsu Chemicals Co. Ltd.	95 102	3 074	5 059	
Shionogi & Co.	13 306	810	709	
Shiseido Co. Ltd.	21 115	1 425	823	
Shizuoka Financial Group Inc.	23 166	234	306	
SMC Corp.	3 022	1 751	1 970	
SoftBank Corp.	150 647	2 477	2 521	
SoftBank Group Corp.	54 320	3 486	4 780	
SOMPO Holdings Inc.	47 058	799	1 379	
Sony Group Corp.	65 914	6 210	7 685	
Subaru Corp.	31 838	794	926	
SUMCO Corp.	18 485	448	366	
Sumitomo Corp.	54 881	1 042	1 886	
Sumitomo Electric Industries Ltd.	37 720	656	807	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	13 049	561	542	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	66 068	3 258	6 067	
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	34 590	781	1 087	
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	15 079	564	609	
Suntory Beverage & Food Ltd.	7 340	358	357	
Suzuki Motor Corp.	82 968	1 050	1 310	
Sysmex Corp.	26 579	790	587	
T&D Holdings Inc.	25 845	467	618	
Taisei Corp.	8 779	360	447	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	83 535	3 928	2 964	
TDK Corp.	20 523	936	1 726	
Terumo Corp.	70 824	1 402	1 607	
TIS Inc.	11 223	329	298	
Toho Co. Ltd.	5 906	257	236	
Tokio Marine Holdings Inc.	99 197	2 277	5 100	
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	80 592	679	594	
Tokyo Electron Ltd.	24 897	3 338	7 456	
Tokyo Gas Co. Ltd.	19 025	523	560	
Tokyu Corp.	26 389	452	399	
Toppan Inc.	12 146	290	461	
Toray Industries Inc.	73 206	562	475	
Toto Ltd.	7 474	367	241	
Toyota Industries Corp.	7 740	626	901	
Toyota Motor Corp.	559 823	10 410	15 714	
Toyota Tsusho Corp.	33 642	517	899	
Trend Micro Inc.	7 065	437	394	
Uni-Charm Corp.	21 302	890	936	
West Japan Railway Co.	23 185	777	592	
Yakult Honsha Co. Ltd.	13 544	446	332	
Yamaha Motor Co. Ltd.	47 144	431	600	
Yamato Transport Co. Ltd.	13 321	352	201	
YASKAWA Electric Corp.	12 670	558	625	
Yokogawa Electric Corp.	12 053	256	400	
Z Holdings Corp.	141 103	768	466	
ZENSHO Holdings Co. Ltd.	5 091	319	266	
ZOZO Inc.	7 137	233	244	
		211 517	272 550	22,4 %
Jordanie				
Hikma Pharmaceuticals PLC	8 791	361	287	
		361	287	0,0 %
Luxembourg				
ArcelorMittal SA	24 773	1 121	776	
Eurofins Scientific SE	7 134	663	489	
Tenaris SA	24 940	362	525	
		2 146	1 790	0,2 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Macao				
Sands China Ltd.	128 203	583	365	
		583	365	0,0 %
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV	22 858	488	514	
Adyen NV	1 147	2 416	1 864	
Aegon Ltd.	71 886	614	608	
AerCap Holdings NV	10 819	872	1 379	
Akzo Nobel NV	9 010	1 004	751	
argenx SE	3 138	1 250	1 863	
ASM International NV	2 480	1 054	2 593	
ASML Holding NV	21 104	11 681	29 425	
ASR Nederland NV	8 371	501	545	
BE Semiconductor Industries NV	4 071	662	930	
Euronext NV	4 242	531	538	
EXOR NV	5 252	478	751	
Heineken Holding NV	6 845	726	738	
Heineken NV	15 211	1 832	2 013	
IMCD Group NV	3 009	812	567	
ING Groep NV	174 474	2 933	4 101	
JDE Peet's NV	6 436	262	176	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	49 864	1 532	2 007	
Koninklijke DSM NV	8 375	1 382	1 232	
Koninklijke KPN NV	208 490	1 113	1 093	
Koninklijke Philips NV	42 464	2 082	1 461	
NN Group NV	14 300	749	909	
OCI NV	5 581	243	187	
Prosus NV	74 872	3 624	3 642	
QIAGEN NV	11 746	612	664	
Randstad NV	5 731	398	356	
Stellantis NV	117 022	2 490	3 165	
Universal Music Group NV	43 461	1 620	1 769	
Wolters Kluwer NV	13 125	1 312	2 965	
		45 273	68 806	5,7 %
Nouvelle-Zélande				
Auckland International Airport Ltd.	70 339	402	447	
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	30 833	649	772	
Mercury NZ Ltd.	36 802	179	202	
Meridian Energy Ltd.	68 337	285	358	
Spark New Zealand Ltd.	95 785	362	332	
Xero Ltd.	7 639	939	945	
		2 816	3 056	0,3 %
Norvège				
Aker BP ASA	16 660	704	582	
DNB Bank ASA	44 730	976	1 201	
Equinor ASA	47 498	1 333	1 861	
Gjensidige Forsikring ASA	10 544	254	257	
Kongsberg Gruppen ASA	4 637	244	516	
Mowi ASA	24 536	657	558	
Norsk Hydro ASA	69 949	519	597	
Orkla ASA	36 957	436	410	
Salmor ASA	3 480	304	250	
Telenor ASA	33 201	681	519	
Yara International ASA	8 729	487	344	
		6 595	7 095	0,6 %
Pologne				
InPost SA	10 563	258	254	
		258	254	0,0 %
Portugal				
Energias de Portugal SA	165 740	1 001	850	
Galp Energia SGPS SA, catégorie B	24 546	423	709	
Jeronimo Martins SGPS SA	14 956	351	400	
		1 775	1 959	0,2 %
Singapour				
CapitalLand Ascendas REIT	197 178	528	508	
CapitalLand Integrated Commercial Trust	284 331	555	566	
Capitaland Investment Ltd. of Singapore	137 359	388	368	
DBS Group Holdings Ltd.	105 198	2 344	3 791	
Genting Singapore Ltd.	319 271	263	278	
Grab Holdings Ltd., catégorie A	111 000	696	539	
Keppel Corp. Ltd.	76 897	447	500	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	178 783	1 806	2 597	
Sea Ltd., CAAÉ	19 330	4 447	1 889	
SembCorp Industries Ltd.	47 189	251	228	
Singapore Airlines Ltd.	78 605	446	546	
Singapore Exchange Ltd.	45 264	356	432	

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

Fonds indice boursier international CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Singapore Technologies Engineering Ltd.	82 431	276	359	
Singapore Telecommunications Ltd.	435 971	1 129	1 207	
United Overseas Bank Ltd.	66 760	1 531	2 107	
Wilmar International Ltd.	101 426	377	316	
		15 840	16 231	1,3 %
Espagne				
Acciona SA	1 303	308	211	
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	10 761	441	636	
Aena SME SA	3 961	799	1 097	
Amadeus IT Group SA	23 793	1 819	2 166	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	308 342	2 750	4 235	
Banco de Sabadell SA	287 335	822	759	
Banco Santander SA	835 858	4 856	5 321	
CaixaBank SA	198 119	879	1 439	
Cellnex Telecom SA	26 119	1 698	1 162	
EDP Renovaveis SA	16 482	458	315	
Endesa SA	16 776	513	431	
Ferrovial SE	27 384	901	1 455	
Grifols SA	15 754	461	182	
Iberdrola SA	305 329	4 001	5 420	
Industria de Diseño Textil SA	57 614	2 159	3 911	
Red Electrica Corp. SA	21 433	496	513	
Repsol SA	64 299	1 155	1 395	
Telefónica SA	242 977	2 239	1 408	
		26 755	32 056	2,6 %
Suède				
AB Sagax	11 603	531	407	
Alfa Laval AB	15 282	523	916	
Assa Abloy AB, catégorie B	52 941	1 481	2 051	
Atlas Copco AB, catégorie A	141 878	2 006	3 644	
Atlas Copco AB, catégorie B	82 445	1 015	1 821	
Beijer Ref AB	19 060	373	403	
Boliden AB	14 446	525	636	
Epiroc Aktiebolag, catégorie A	34 809	772	954	
Epiroc Aktiebolag, catégorie B	20 598	421	517	
EQT AB	19 729	661	791	
Essity AB, catégorie B	32 183	1 249	1 126	
Evolution AB	9 715	1 266	1 383	
Fastighets AB Balder, catégorie B	35 007	395	329	
Getinge AB, série B	12 081	606	281	
H & M Hennes & Mauritz AB, catégorie B	30 324	790	657	
Hexagon AB, catégorie B	109 664	1 331	1 700	
Holmen AB, catégorie B	4 026	258	217	
Husqvarna AB, catégorie B	18 519	235	203	
Industrivarden AB, série A	6 515	273	304	
Industrivarden AB, série C	8 314	288	384	
Indutrade AB	14 432	423	507	
Investment AB Latour	7 820	237	289	
Investor AB, catégorie B	91 423	1 848	3 427	
L E Lundbergforetagen AB, série B	4 014	236	272	
Lifco AB, catégorie B	12 312	426	462	
NIBE Industrier AB, catégorie B	80 048	808	462	
Saab AB, catégorie B	16 918	336	556	
Sandvik AB	56 318	1 409	1 548	
Securitas AB, série B	25 977	373	352	
Skandinaviska Enskilda Banken, série A	83 819	1 209	1 695	
Skanska AB, série B	17 972	473	444	
SKF AB, série B	18 003	463	495	
Svenska Cellulosa AB, série B	32 009	610	645	
Svenska Handelsbanken AB, catégorie A	77 042	983	1 007	
Swedbank AB, série A	44 844	1 041	1 264	
Swedish Orphan Biovitrum AB	10 294	283	377	
Tele2 AB, catégorie B	28 340	470	391	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	146 531	2 018	1 244	
Telia Co. AB	124 617	728	457	
Trelleborg AB, série B	11 371	602	605	
Volvo AB, série A	10 576	345	378	
Volvo AB, série B	83 903	2 087	2 949	
Volvo Car AB, catégorie B	39 344	348	166	
		32 755	38 716	3,2 %
Suisse				
ABB Ltd., actions nominatives	84 418	3 121	6 404	
Adecco SA, actions nominatives	8 888	613	403	
Alcon Inc.	26 370	2 302	3 207	
Bachem Holding AG	1 781	313	223	
Baloise Holding AG, actions nominatives	2 416	465	583	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Banque Cantonale Vaudoise	1 589	203	231	
Barry Callebaut AG	188	484	419	
BKWS SA	1 114	199	243	
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	51	542	815	
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG, actions nominatives	5	551	789	
Clariant AG, actions nominatives	11 386	314	245	
Coca-Cola HBC AG	11 586	430	539	
Compagnie Financière Richemont SA, actions nominatives	28 369	3 458	6 065	
Dufry AG, actions nominatives	4 832	295	257	
Ems-Chemie Holding AG, actions nominatives	370	318	414	
Geberit AG, actions nominatives	1 764	1 105	1 422	
Givaudan SA, actions nominatives	487	2 054	3 156	
Glencore PLC	547 852	2 861	4 265	
Helvetia Holding AG	1 958	376	362	
Holcim Ltd.	27 505	2 071	3 326	
Julius Baer Group Ltd.	10 871	700	832	
Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	2 548	667	1 003	
Logitech International SA, actions nominatives	8 221	862	1 082	
Lonza Group AG, actions nominatives	3 929	2 369	2 926	
Nestlé SA, actions nominatives	140 900	17 685	19 676	
Novartis AG, actions nominatives	104 009	11 058	15 150	
Partners Group Holding AG	1 197	1 608	2 097	
Roche Holding AG Genussscheine	37 075	13 954	14 053	
Roche Holding AG-BR	1 689	739	704	
Sandoz Group AG	21 607	805	1 071	
Schindler Holding AG	2 148	597	737	
Schindler Holding AG, actions nominatives	1 238	342	422	
SGS SA, actions nominatives	7 910	975	965	
SIG Group AG	16 138	492	406	
Sika AG, actions nominatives	8 045	2 180	3 142	
Sonova Holding AG, actions nominatives	2 674	802	1 127	
STMicroelectronics NV	35 761	1 406	1 916	
Straumann Holding AG	5 890	817	995	
Swatch Group AG (The)	1 527	518	428	
Swatch Group AG (The), actions nominatives	2 776	185	155	
Swiss Life Holding AG, actions nominatives	1 557	875	1 563	
Swiss Prime Site AG, actions nominatives	4 079	481	528	
Swiss Re AG	15 917	1 789	2 700	
Swisscom AG	1 366	887	1 051	
Temenos AG	3 371	605	318	
UBS Group AG, actions nominatives	173 565	3 788	6 974	
VAT Group AG	1 424	884	1 100	
Zurich Insurance Group AG	7 723	3 766	5 628	
		93 911	122 117	10,0 %
Royaume-Uni				
3i Group PLC	51 420	1 063	2 711	
Admiral Group PLC	13 754	583	622	
Anglo American PLC	67 127	2 903	2 902	
Ashtead Group PLC	23 102	1 256	2 107	
Associated British Foods PLC	17 877	633	764	
AstraZeneca PLC	81 894	10 622	17 436	
Auto Trader Group PLC	47 605	463	656	
Aviva PLC	143 033	1 458	1 179	
BAE Systems PLC	159 849	1 708	3 642	
Barclays PLC	793 900	2 775	2 870	
Barratt Developments PLC	51 485	567	418	
Berkeley Group Holdings PLC (The)	5 598	414	442	
BP PLC	888 756	6 601	7 320	
British American Tobacco PLC	106 076	5 295	4 458	
BT Group PLC	341 724	1 235	829	
Bunzl PLC	17 857	652	928	
Burberry Group PLC	18 943	497	288	
Centrica PLC	281 989	574	658	
Coca-Cola Europacific Partners PLC	10 906	723	1 087	
Compass Group PLC	89 965	2 191	3 353	
Croda International PLC	7 007	643	477	
Diageo PLC	117 537	5 328	5 048	
Endeavour Mining PLC	9 707	348	283	
Entain PLC	33 754	638	366	

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

Fonds indice boursier international CIBC

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

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
GSK PLC	218 963	7 128	5 762		Rio Tinto PLC	59 549	5 165	5 346	
Haleon PLC	361 826	1 920	2 014		Rolls-Royce Holdings PLC	444 632	1 476	3 493	
Halma PLC	20 055	768	935		Sage Group PLC (The)	53 069	597	995	
Hargreaves Lansdown PLC	18 792	469	366		Schroders PLC	42 580	342	267	
HSBC Holdings PLC	997 441	9 774	11 779		SEGRO PLC	67 158	1 014	1 039	
Imperial Brands PLC	43 359	1 396	1 518		Severn Trent PLC	14 220	563	586	
Informa PLC	71 891	813	1 061		Shell PLC	338 271	10 851	16 599	
InterContinental Hotels Group PLC	8 618	658	1 239		Smith & Nephew PLC	46 188	1 019	783	
Intertek Group PLC	8 525	672	705		Smiths Group PLC	18 330	475	540	
J Sainsbury PLC	87 881	412	387		Spirax-Sarco Engineering PLC	3 888	685	570	
JD Sports Fashion PLC	136 905	435	281		SSE PLC	57 763	1 485	1 785	
Kingfisher PLC	98 914	467	424		Standard Chartered PLC	116 616	1 516	1 441	
Land Securities Group PLC	37 382	546	400		Taylor Wimpey PLC	186 965	548	458	
Legal & General Group PLC	315 892	1 314	1 238		Tesco PLC	371 848	2 043	1 965	
Lloyds Banking Group PLC	3 345 679	3 733	3 157		Unilever PLC	132 349	8 537	9 938	
London Stock Exchange Group PLC	24 050	2 973	3 901		United Utilities Group PLC	36 022	592	612	
M&G PLC	119 431	428	420		Vodafone Group PLC	1 215 986	3 608	1 472	
Melrose Industries PLC	69 271	620	660		Whitbread PLC	9 746	486	500	
Mondi PLC	23 318	743	611		Wise PLC, catégorie A	32 481	334	381	
National Grid PLC	253 818	4 000	3 877		WPP PLC	56 977	870	714	
NatWest Group PLC	345 665	2 042	1 860				145 894	167 036	13,7 %
Next PLC	6 379	636	996		États-Unis				
Pearson PLC	32 266	463	551		iShares MSCI EAFE ETF	122 504	13 175	13 133	
Persimmon PLC	16 888	644	392				13 175	13 133	1,1 %
Phoenix Group Holdings PLC	37 036	439	334		TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		977 253	1 207 136	99,2 %
Prudential PLC	145 257	3 072	1 802		TOTAL DES ACTIONS		980 606	1 210 646	99,5 %
Reckitt Benckiser Group PLC	37 324	3 661	2 762		TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME		980 606	1 210 646	99,5 %
RELX PLC	99 169	3 215	6 216						
Rentokil Initial PLC	133 364	1 077	1 060						

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)							
Gouvernement du Canada	4,68 %	2024/09/12	bon du Trésor	4 700 000	4 642	4 657	
Gouvernement du Canada	4,65 %	2024/09/26	bon du Trésor	1 000 000	988	989	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					5 630	5 646	0,5 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(1 147)		
TOTAL DES PLACEMENTS					985 089	1 216 292	100,0 %
Marge						936	0,1 %
Actifs dérivés						1	0,0 %
Passifs dérivés						(4)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						(490)	(0,1) %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						1 216 735	100,0 %

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

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
640 165	Indice MSCI EAEO	septembre 2024	4	USD	2 339,70	641 123	1
640 165	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					641 123	1

Au 30 juin 2024, un montant de 935 651 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
Banque de Montréal	A-1	2024/07/02	ILS	528 786	CAD	193 096	0,365	0,362	(1)
Banque de Montréal	A-1	2024/07/02	NZD	116 546	CAD	97 139	0,833	0,833	–
State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/07/02	USD	3 391 606	CAD	4 642 770	1,369	1,368	(3)
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme									(4)

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille (non audité)

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

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

Le tableau qui suit, au 30 juin 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.

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas conclu de conventions selon lesquelles les instruments financiers pouvaient être compensés.

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

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

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

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds indice boursier international CIBC (le *Fonds*) cherche à procurer une croissance à long terme par la plus-value du capital. Le Fonds est géré de manière à dégager un rendement similaire à celui de l'indice MSCI EAEQ, qui est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière, ajusté au flottant, et composé de titres de sociétés d'indices boursiers de marchés développés, qui couvre 21 pays d'Europe, d'Australasie et d'Extrême-Orient.

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

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

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

Risque de concentration aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023

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

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

Au 31 décembre 2023

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Actions canadiennes	0,3
Actions internationales	
Australie	7,2
Autriche	0,2
Belgique	0,8
Chili	0,1
Danemark	3,2
Finlande	1,0
France	11,2
Allemagne	8,2

Au 31 décembre 2023 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Hong Kong	2,0
Irlande	1,2
Israël	0,7
Italie	2,2
Japon	21,5
Luxembourg	0,2
Pays-Bas	4,9
Nouvelle-Zélande	0,2
Norvège	0,6
Portugal	0,2
Singapour	1,3
Espagne	2,6
Suède	3,1
Suisse	10,2
Royaume-Uni	13,2
États-Unis	2,6
Placements à court terme	0,7
Marge	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

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

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	% de l'actif net	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA	0,5	0,7
Total	0,5	0,7

Fonds indice boursier international CIBC

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et des montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant.

Au 30 juin 2024

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
EUR	396 292	32,6
JPY	272 817	22,4
GBP	178 346	14,7
CHF	116 549	9,6
AUD	89 685	7,4
DKK	47 386	3,9
SEK	38 793	3,2
USD	24 658	2,0
HKD	20 375	1,7
SGD	13 814	1,1
NOK	7 171	0,6

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

Au 31 décembre 2023

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
EUR	337 947	32,2
JPY	226 098	21,5
GBP	148 943	14,2
CHF	102 023	9,7
AUD	76 814	7,3
USD	35 337	3,4
DKK	33 904	3,2
SEK	32 498	3,1
HKD	21 144	2,0
SGD	12 653	1,2
NOK	6 844	0,7

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

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	12 121	10 401

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majeure partie des actifs et passifs financiers du Fonds ne portaient pas intérêt et étaient à court terme; ainsi, le Fonds n'était pas grandement exposé aux risques de fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 aurait respectivement augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Indice MSCI EAEO	12 558	10 766

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

Au 30 juin 2024

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Placements à court terme	–	5 646	–	5 646
Actions	26 868	1 182 546	1 232	1 210 646
Actifs dérivés	1	–	–	1
Total des actifs financiers	26 869	1 188 192	1 232	1 216 293
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(4)	–	(4)
Total des passifs financiers	–	(4)	–	(4)
Total des actifs et des passifs financiers	26 869	1 188 188	1 232	1 216 289

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Au 31 décembre 2023

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Placements à court terme	–	7 475	–	7 475
Actions	38 903	999 324	1 145	1 039 372
Actifs dérivés	277	–	–	277
Total des actifs financiers	39 180	1 006 799	1 145	1 047 124

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Juste valeur des actifs transférés du niveau 1 au niveau 2 au cours de la période (en milliers de dollars)	1 302	–

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.

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Juste valeur des actifs transférés du niveau 2 au niveau 1 au cours de la période (en milliers de dollars)	–	4 388

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

Au 30 juin 2024

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	-	1 145	1 145	-	1 145
Achats	-	-	-	-	-
Ventes	-	-	-	-	-
Transferts nets	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	87	87	-	87
Solde à la fin de la période	-	1 232	1 232	-	1 232
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	-	87	87	-	87

Au 31 décembre 2023

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	-	-	-	-	-
Achats	-	-	-	-	-
Ventes	-	(23)	(23)	-	(23)
Transferts nets	-	1 415	1 415	-	1 415
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	1	1	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	(248)	(248)	-	(248)
Solde à la fin de la période	-	1 145	1 145	-	1 145
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	-	(238)	(238)	-	(238)

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.

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

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

Notes des états financiers (non audité)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les parts de catégorie privilégiée sont offertes aux investisseurs sans frais d'acquisition moyennant un placement minimum de 100 000 \$ pour le Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC et le Fonds marché monétaire CIBC, de 100 000 \$ US pour le Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC, de 50 000 \$ pour le Fonds de revenu à court terme CIBC, le Fonds canadien d'obligations CIBC, le Fonds indicatif d'obligations canadiennes à court terme CIBC, le Fonds indice obligataire canadien CIBC, le Fonds indice obligataire mondial CIBC, le Fonds indicatif 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 indicatif marchés émergents CIBC, le Fonds indicatif 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 indicatif d'obligations canadiennes à court terme CIBC, du Fonds indice obligataire canadien CIBC, du Fonds indice obligataire mondial CIBC, du Fonds indicatif 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 indicatif marchés émergents CIBC, du Fonds indicatif Asie-Pacifique CIBC et du Fonds indice Nasdaq CIBC ont été renommées parts de catégorie Plus-F.

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

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

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

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

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

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 30 juin 2024. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont établis pour les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023, sauf pour les Fonds, les catégories ou les séries créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'aux 30 juin 2024 et 2023.

Notes des états financiers (non audité)

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

2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

Au 30 juin 2024, les Fonds n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

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

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

d) Compensation

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

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

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

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

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

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

j) Swaps

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

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

k) Prêt de titres

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

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

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

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

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

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

Autres abréviations *Description*

CAAÉ	Certificat américain d'actions étrangères
OVC	Obligation à valeur conditionnelle
ELN	Billet lié à des titres de participation
FNB	Fonds négocié en Bourse
CIAÉ	Certificat international d'actions étrangères
CAÉ sans droit de vote	Certificat représentatif d'actions étrangères sans droit de vote

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

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

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

b) Obligations, débiteures et autres titres de créance

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

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

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

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

d) Dérivés

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

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

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres placements

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

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

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

La variation des parts émises et en circulation pour les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

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

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

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

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

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

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Fonds, qui peuvent comprendre, sans s'y limiter, les charges d'exploitation et les frais d'administration; les frais réglementaires; les honoraires des auditeurs et les frais juridiques; les honoraires du fiduciaire, les frais de garde et de dépôt et les honoraires des agents; et les frais de service aux investisseurs et les frais liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus, aux aperçus des fonds et aux autres rapports, en contrepartie du paiement, par les Fonds, de frais d'administration fixes au gestionnaire (les *frais d'administration fixes*). Les frais d'administration fixes correspondront à un pourcentage 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.

9. Opérations entre parties liées

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

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

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

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

Ententes et rabais de courtage

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

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

Notes des états financiers (non audité)

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

Courtier désigné et courtier

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

Dépositaire

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

Fournisseur de services

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

10. Opérations de couverture

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

11. Garantie sur certains dérivés visés

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



Fonds mutuels CIBC
Famille de Portefeuilles CIBC

1 800 465-3863

www.cibc.com/fondsmutuels

info@gestiondactifscibc.com

Adresse de retour :

C. P. 4644, Station A

Toronto (Ontario)

M5W 5E4

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

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