

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)	4 151 305 \$	4 175 604 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	2 208	–
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	351 235	567 470
Intérêts à recevoir	14 301	13 130
Dividendes à recevoir	6 702	6 444
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	1 554	4 083
Montant à recevoir à l'émission de parts	–	265
Autres montants à recevoir	3	6
Actifs dérivés	1 228	3 212
Total de l'actif	4 528 536	4 770 214
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	–	274
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	351 235	567 470
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	5 083	106
Montant à payer au rachat de parts	–	698
Autres charges à payer	–	9
Passifs dérivés	2 774	3 898
Total du passif	359 092	572 455
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	4 169 444 \$	4 197 759 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	3 796 029 \$	3 816 543 \$
Catégorie F	333 406 \$	338 481 \$
Catégorie O	40 009 \$	42 735 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	10,72 \$	10,79 \$
Catégorie F	9,40 \$	9,46 \$
Catégorie O	11,08 \$	10,97 \$

† 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	557 904	576 162
31 décembre 2023	726 318	747 160

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
30 juin 2024	351 235	224 927	–	–
31 décembre 2023	567 470	179 690	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 12 août 1998 (la date de création).

	Date de début des activités
Catégorie A	22 septembre 1998
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie O	1 ^{er} juin 2010

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

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

	30 juin 2024	30 juin 2023
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	37 096 \$	34 571 \$
Revenu de dividendes	38 853	38 899
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	18 022	12 712
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(28 139)	(5 878)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	80 496	110 676
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	146 328	190 980
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(35)	(131)
Revenu tiré du prêt de titres ±	448	701
	413	570
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	26 964	27 165
Frais d'administration fixes ±±±	1 556	1 566
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	13	11
Coûts de transaction ±±±±	480	580
Retenues d'impôt (note 7)	1 194	1 338
	30 207	30 660
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	—	—
	30 207	30 660
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	116 534	160 890
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	104 442 \$	145 422 \$
Catégorie F	10 675 \$	13 411 \$
Catégorie O	1 417 \$	2 057 \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	353 677	354 867
Catégorie F	35 574	34 275
Catégorie O	3 735	4 180
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	0,30 \$	0,42 \$
Catégorie F	0,30 \$	0,39 \$
Catégorie O	0,37 \$	0,50 \$

± 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	10 265 \$	100,0	8 593 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(9 661)	(94,1)	(7 625)	(88,7)
Retenues d'impôt	(19)	(0,2)	(29)	(0,3)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(137)	(1,3)	(238)	(2,8)
Revenu tiré du prêt de titres	448 \$	4,4	701 \$	8,2

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	1,25 %
Catégorie F	0,50 %
Catégorie O	0,00 %

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	0,07 %
Catégorie 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	337	395
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	22	6
Payé à CIBC World Markets Corp.	—	2
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	243	263
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	27	5

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)	149	234

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

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

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie F		Parts de catégorie O	
	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023	30 juin 2024	30 juin 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	104 442 \$	145 422 \$	10 675 \$	13 411 \$	1 417 \$	2 057 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡						
Du revenu de placement net	(127 072)	(127 646)	(12 764)	(12 408)	(1 025)	(1 149)
	(127 072)	(127 646)	(12 764)	(12 408)	(1 025)	(1 149)
Transactions sur parts rachetables						
Montant reçu à l'émission de parts	217 153	205 743	20 777	43 347	244	676
Montant reçu au réinvestissement des distributions	110 882	111 370	9 638	9 301	1 025	1 149
Montant payé au rachat de parts	(325 919)	(260 690)	(33 401)	(20 734)	(4 387)	(3 865)
	2 116	56 423	(2 986)	31 914	(3 118)	(2 040)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(20 514)	74 199	(5 075)	32 917	(2 726)	(1 132)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 816 543	3 766 426	338 481	306 721	42 735	45 437
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 796 029 \$	3 840 625 \$	333 406 \$	339 638 \$	40 009 \$	44 305 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 30 juin 2024 et 2023

Solde au début de la période	353 792	352 895	35 778	32 739	3 895	4 315
Parts rachetables émises	20 164	18 897	2 200	4 545	22	63
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	10 325	10 270	1 024	978	93	106
	384 281	382 062	39 002	38 262	4 010	4 484
Parts rachetables rachetées	(30 248)	(23 972)	(3 529)	(2 172)	(399)	(359)
Solde à la fin de la période	354 033	358 090	35 473	36 090	3 611	4 125

‡ 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
72 043	—

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)	116 534 \$	160 890 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	35	131
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(18 022)	(12 712)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(80 496)	(110 676)
Achat de placements	(3 008 095)	(2 871 921)
Produits de la vente de placements	3 139 278	2 884 433
Intérêts à recevoir	(1 171)	346
Dividendes à recevoir	(258)	(301)
Autres montants à recevoir	3	14
Autres charges à payer et autres passifs	(9)	(7)
	147 799	50 197
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	238 439	248 381
Montant payé au rachat de parts	(364 405)	(283 130)
Distributions versées aux porteurs de parts	(19 316)	(16 065)
	(145 282)	(50 814)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	2 517	(617)
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(35)	(131)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	(274)	817
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	2 208 \$	69 \$
Intérêts reçus	35 925 \$	34 917 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	37 401 \$	37 261 \$

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				
Services de communications				
BCE Inc.	785 968	36 650	34 826	
TELUS Corp.	1 610 635	31 031	33 356	
		67 681	68 182	1,6 %
Consommation discrétionnaire				
Magna International Inc.	340 591	24 186	19 530	
Restaurant Brands International Inc.	227 679	16 906	21 948	
		41 092	41 478	1,0 %
Biens de consommation de base				
Alimentation Couche-Tard Inc.	192 167	6 981	14 753	
George Weston Limitée	199 532	22 014	39 266	
		28 995	54 019	1,3 %
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	1 431 870	24 244	69 775	
Cenovus Energy Inc.	781 229	20 263	21 007	
Enbridge Inc.	1 595 890	77 136	77 672	
Gibson Energy Inc.	769 081	15 426	17 881	
Keyera Corp.	422 975	12 709	16 027	
Pembina Pipeline Corp.	461 317	18 396	23 416	
Suncor Énergie Inc.	868 857	28 625	45 311	
Corporation TC Énergie	969 933	50 536	50 301	
		247 335	321 390	7,7 %
Services financiers				
Banque de Montréal	485 275	40 391	55 724	
La Banque de Nouvelle-Écosse	616 874	37 503	38 604	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	267 982	4 811	13 957	
Brookfield Corp., catégorie A	970 860	32 395	55 242	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	695 905	32 299	45 269	
Great-West Lifeco Inc.	473 700	15 466	18 905	
Intact Corporation financière	140 476	25 665	32 030	
Société Financière Manuvie	1 345 512	29 479	49 017	
Banque Nationale du Canada	150 986	11 662	16 383	
Banque Royale du Canada	797 227	47 851	116 116	
Financière Sun Life inc.	581 990	26 992	39 040	
Banque Toronto-Dominion (La)	1 236 596	59 123	92 992	
		363 637	573 279	13,8 %
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	413 830	34 426	66 900	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	567 707	33 427	61 165	
Finning International Inc.	258 854	6 013	10 382	
		73 866	138 447	3,3 %
Matériaux				
Société aurifère Barrick	1 027 417	22 222	23 445	
Nutrien Ltd.	414 841	25 804	28 894	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	337 950	8 437	22 156	
		56 463	74 495	1,8 %
Immobilier				
FPI Granite	307 061	18 395	20 816	
Primaris REIT, série A	589 582	7 360	7 824	
Fonds de placement immobilier RioCan	1 127 160	27 056	18 947	
		52 811	47 587	1,1 %
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	446 498	15 969	16 780	
Brookfield Renewable Partners L.P.	748 341	25 047	25 331	
Emera Inc.	549 770	25 732	25 097	
Fortis Inc.	737 284	39 303	39 201	
		106 051	106 409	2,6 %
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		1 037 931	1 425 286	34,2 %
ACTIONS INTERNATIONALES				
² Danemark (note 10)				
DSV AS	47 223	10 553	9 898	
Novo Nordisk AS, catégorie B	201 094	22 857	39 726	
		33 410	49 624	1,2 %
³ Finlande (note 10)				
Kone OYJ, catégorie B	161 828	10 511	10 928	
		10 511	10 928	0,3 %
³ France (note 10)				
Capgemini SE	34 206	10 477	9 306	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	22 694	23 124	23 727	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Safran SA	117 772	24 003	34 061	
		57 604	67 094	1,6 %
³ Allemagne (note 10)				
Brenntag SE	88 512	10 387	8 165	
SAP SE	63 869	15 560	17 734	
		25 947	25 899	0,6 %
⁵ Hong Kong (note 10)				
AIA Group Ltd.	580 109	7 405	5 386	
		7 405	5 386	0,1 %
⁸ Inde (note 10)				
HDFC Bank Ltd.	413 627	11 272	11 426	
Tata Consultancy Services Ltd.	119 612	6 344	7 662	
		17 616	19 088	0,5 %
³ Irlande (note 10)				
Aon PLC	47 795	13 605	19 196	
		13 605	19 196	0,5 %
⁶ Japon (note 10)				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	194 324	10 630	17 721	
		10 630	17 721	0,4 %
³ Pays-Bas (note 10)				
ASML Holding NV	20 479	9 690	28 930	
		9 690	28 930	0,7 %
³ Espagne (note 10)				
Amadeus IT Group SA	246 374	23 514	22 431	
		23 514	22 431	0,5 %
¹ Suisse (note 10)				
Nestlé SA, actions nominatives	195 690	30 625	27 330	
		30 625	27 330	0,7 %
⁴ Royaume-Uni (note 10)				
Compass Group PLC	563 100	16 186	21 034	
		16 186	21 034	0,5 %
⁷ États-Unis (note 10)				
Services de communications				
Alphabet Inc., catégorie C	236 909	34 611	59 447	
Netflix Inc.	34 651	16 696	31 992	
		51 307	91 439	2,2 %
Consommation discrétionnaire				
Amazon.com Inc.	190 081	35 424	50 253	
McDonald's Corp.	58 314	18 680	20 330	
		54 104	70 583	1,7 %
Biens de consommation de base				
Costco Wholesale Corp.	20 907	12 738	24 311	
Mondelez International Inc., catégorie A	230 348	21 559	20 622	
		34 297	44 933	1,1 %
Énergie				
Chevron Corp.	125 621	19 708	26 882	
		19 708	26 882	0,6 %
Services financiers				
MSCI Inc.	21 367	9 145	14 082	
Visa Inc., catégorie A	83 548	23 103	30 000	
		32 248	44 082	1,0 %
Soins de santé				
Abbott Laboratories	161 861	22 576	23 009	
Danaher Corp.	31 326	10 529	10 708	
McKesson Corp.	35 585	18 286	28 432	
Thermo Fisher Scientific Inc.	32 671	19 998	24 717	
UnitedHealth Group Inc.	39 972	19 583	27 848	
Zoetis Inc.	46 945	10 512	11 134	
		101 484	125 848	3,0 %
Industrie				
Equifax Inc.	78 668	22 863	26 094	
Republic Services Inc.	96 380	18 762	25 624	
Union Pacific Corp.	70 527	19 257	21 831	
		60 882	73 549	1,8 %
Technologies de l'information				
Apple Inc.	98 699	16 869	28 439	
Keysight Technologies Inc.	49 082	10 631	9 182	
Microsoft Corp.	113 275	44 195	69 262	
Motorola Solutions Inc.	49 010	14 874	25 884	
NVIDIA Corp.	235 934	6 837	39 875	
Zebra Technologies Corp., catégorie A	36 105	12 312	15 259	
		105 718	187 901	4,5 %

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

Fonds à revenu mensuel 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
Matériaux				
Linde PLC	42 209	15 476	25 339	
Sherwin-Williams Co. (The)	56 720	18 742	23 157	
		34 218	48 496	1,2 %
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES		493 966	713 713	17,1 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		750 709	1 028 374	24,7 %
TOTAL DES ACTIONS		1 788 640	2 453 660	58,9 %

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OBLIGATIONS CANADIENNES							
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,25 %	2026/06/15		16 525 000	15 381	15 675	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		46 285 000	45 976	46 001	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		18 160 000	18 494	18 552	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,70 %	2029/06/15		4 021 000	4 018	4 019	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		1 380 000	1 281	1 276	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		23 560 000	20 932	21 113	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	8 570 000	7 672	7 639	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	9 165 000	7 899	7 873	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,45 %	2031/12/15		10 050 000	9 131	9 183	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		18 350 000	18 573	18 849	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	1 475 000	1 902	1 481	
Gouvernement du Canada	3,00 %	2024/11/01		1 415 000	1 401	1 407	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2025/03/01		1 390 000	1 351	1 361	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2025/04/01		5 625 000	5 480	5 502	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2025/09/01		2 365 000	2 244	2 266	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2026/05/01		20 205 000	20 116	20 206	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		35 455 000	35 059	35 352	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2029/03/01		13 125 000	13 331	13 397	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		4 670 000	3 906	3 881	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		935 000	808	822	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		1 700 000	1 589	1 603	
Gouvernement du Canada	3,00 %	2034/06/01		30 824 000	28 964	29 540	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		2 220 000	2 600	2 560	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		16 125 000	16 871	17 182	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2044/12/01		980 000	1 656	1 306	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		6 203 000	5 002	4 643	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		45 030 000	31 451	31 251	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		47 632 000	41 635	41 740	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		3 910 000	3 872	3 424	
PSP Capital Inc.	4,40 %	2030/12/02		8 545 000	8 793	8 763	
					377 388	377 867	9,1 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux							
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	795 000	1 029	743	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,83 %	2037/06/01	série B, rachetable	2 430 000	2 900	2 325	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.			coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable				
	6,47 %	2027/11/30		1 340 486	1 537	1 371	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		2 135 000	2 129	1 947	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		5 785 000	5 837	5 232	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		10 000 000	10 642	9 789	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		3 810 000	4 998	3 850	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		785 000	850	688	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		6 735 000	7 434	5 681	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		20 380 000	20 691	16 299	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		3 915 000	3 558	3 152	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		17 600 000	22 344	18 681	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	11 995 000	12 738	9 145	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		1 040 000	758	809	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		19 705 000	24 556	19 998	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		4 440 000	3 689	2 734	
Province d'Ontario	2,60 %	2025/06/02		13 150 000	12 863	12 934	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		3 155 000	3 019	3 045	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		12 225 000	11 965	12 121	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		3 250 000	3 121	3 140	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		2 720 000	3 835	3 029	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		164 000	152	156	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		14 069 000	12 639	12 723	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		9 100 000	7 578	7 788	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		10 835 000	9 403	9 660	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		24 000	23	23	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		385 000	502	432	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		12 842 000	12 530	12 373	
Province d'Ontario	4,15 %	2034/06/02		26 735 000	26 483	26 652	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		10 035 000	12 312	11 210	

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		10 270 000	12 667	10 654	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		22 425 000	26 007	22 972	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		8 115 000	10 842	8 359	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		1 750 000	1 630	1 524	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		5 775 000	5 596	4 551	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		34 310 000	30 807	26 304	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		8 225 000	7 487	6 389	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		715 000	565	525	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		24 063 000	19 263	17 156	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		6 765 000	6 285	6 126	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		9 235 000	8 218	8 231	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		737 000	1 043	843	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		605 000	565	570	
Province de Québec	4,45 %	2034/09/01		1 720 000	1 707	1 754	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		3 000 000	4 313	3 195	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		22 000 000	22 359	19 036	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		5 483 000	4 594	4 390	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		14 220 000	20 007	15 958	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	10 415 000	14 696	10 819	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		3 040 000	3 198	2 662	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		7 460 000	8 172	6 929	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		10 065 000	8 822	7 687	
					460 958	404 364	9,7 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		2 295 000	2 135	1 654	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		1 475 000	1 469	1 161	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		1 145 000	1 142	1 110	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		3 410 000	3 036	2 479	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		5 265 000	5 906	5 097	
Administration de l'aéroport de Vancouver	7,43 %	2026/12/07	série B, coupon à taux croissant, rachetable	850 000	1 175	903	
					14 863	12 404	0,3 %
Titres adossés à des créances hypothécaires							
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	3,64 %	2052/11/12	catégorie A2, série 17, rachetable	843 708	844	814	
					844	814	0,0 %
⁷ Obligations de sociétés (note 10)							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	687 000	870	887	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	6,13 %	2029/06/15	rachetable, USD	535 000	731	736	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	987 000	1 287	1 188	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	10 450 000	12 581	11 057	
Air Canada	4,63 %	2029/08/15	rachetable	1 127 000	1 111	1 093	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	1 930 000	1 926	1 747	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	3 070 000	3 060	2 653	
AltaGas Ltd.	5,14 %	2034/03/14	rachetable	575 000	575	568	
AltaGas Ltd.	5,25 %	2082/01/11	taux variable, rachetable	324 000	257	286	
AltaGas Ltd.	7,35 %	2082/08/17	taux variable, rachetable	214 000	205	218	
AltaGas Ltd.	8,90 %	2083/10/11	taux variable, rachetable	324 000	331	348	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	1 240 000	1 190	1 192	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	4 955 000	4 839	4 543	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	2 971 805	2 971	3 071	
AutoCanada Inc.	5,75 %	2029/02/07	rachetable	1 011 000	1 014	946	
Banque de Montréal	3,65 %	2027/04/01	rachetable	8 240 000	7 746	8 054	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	5 565 000	5 433	5 528	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	1 780 000	1 780	1 777	
Banque de Montréal	6,53 %	2032/10/27	taux variable, rachetable	4 735 000	4 860	4 968	
Banque de Montréal	6,03 %	2033/09/07	taux variable, rachetable	1 375 000	1 428	1 430	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,50 %	2026/05/08		9 295 000	9 370	9 422	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,68 %	2029/02/01		2 490 000	2 489	2 499	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,68 %	2033/08/02	taux variable, rachetable	1 265 000	1 295	1 297	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,95 %	2034/08/01	taux variable, rachetable	2 475 000	2 470	2 465	
Bausch Health Cos. Inc.	5,50 %	2025/11/01	rachetable, USD	185 000	223	236	
Bausch Health Cos. Inc.	6,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	140 000	109	160	
Bausch Health Cos. Inc.	4,88 %	2028/06/01	rachetable, USD	148 000	104	152	
Bausch Health Cos. Inc.	11,00 %	2028/09/30	USD	210 000	223	256	
Baytex Energy Corp.	8,50 %	2030/04/30	rachetable, USD	490 000	645	702	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		240 000	294	254	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		1 085 000	1 499	1 244	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	3 625 000	4 574	3 878	
Bombardier Inc.	7,13 %	2026/06/15	rachetable, USD	171 000	222	238	
Bombardier Inc.	7,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	232 000	312	318	
Bombardier Inc.	8,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	212 000	290	314	
Bombardier Inc.	7,25 %	2031/07/01	rachetable, USD	316 000	430	445	
Bombardier Inc.	7,00 %	2032/06/01	rachetable, USD	534 000	732	741	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		960 000	882	1 008	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	420 000	400	412	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	3 755 000	3 743	3 902	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	805 000	812	847	

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	1 855 000	1 851	1 881	
Brookfield Property Finance ULC	4,00 %	2026/09/30	rachetable	510 000	456	493	
Brookfield Property Finance ULC	7,13 %	2028/02/13	rachetable	615 000	592	634	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	1 495 000	1 495	1 522	
Corporation Cameco	4,94 %	2031/05/24	rachetable	595 000	595	599	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,00 %	2026/12/07		2 605 000	2 605	2 628	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,90 %	2027/04/02	taux variable, rachetable	2 105 000	2 104	2 108	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,05 %	2027/10/07	rachetable	8 630 000	8 605	8 751	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	1 855 000	1 744	1 821	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,33 %	2033/01/20	taux variable, rachetable	1 265 000	1 277	1 280	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	3 365 000	3 381	3 408	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,30 %	2034/01/16	taux variable, rachetable	3 200 000	3 212	3 238	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,90 %	2034/06/12	taux variable, rachetable	2 005 000	2 002	1 994	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	6,99 %	2084/07/28	taux variable, rachetable	905 000	905	905	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	750 000	742	732	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	2 590 000	2 621	2 419	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,26 %	2025/12/20		760 000	760	765	
CanWel Building Materials Group Ltd.	5,25 %	2026/05/15	rachetable	895 000	898	870	
Capital Power Corp.	5,38 %	2027/01/25		1 260 000	1 260	1 275	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	1 555 000	1 555	1 603	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	2 555 000	2 656	2 475	
Capital Power Corp.	8,13 %	2054/06/05	taux variable, convertible, rachetable	530 000	530	541	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	7,95 %	2082/09/09	taux variable, rachetable	343 000	328	352	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	545 000	701	737	
Cenovus Energy Inc.	5,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	740 000	978	976	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	5 575 000	5 583	5 441	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	2 380 000	2 380	2 294	
Central 1 Credit Union	5,42 %	2025/09/29		1 160 000	1 160	1 164	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	625 000	625	647	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	1 240 000	1 264	1 127	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,03 %	2031/02/28	rachetable	1 335 000	1 335	1 342	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,00 %	2032/06/24	série R, rachetable	3 860 000	3 898	4 073	
Cineplex Inc.	7,63 %	2029/03/31	rachetable	1 235 000	1 246	1 261	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	859 939	860	822	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	5,25 %	2030/10/29	taux variable, rachetable	1 870 000	1 870	1 836	
Location Équipements Cooper Limitée	7,45 %	2029/07/04	rachetable	1 088 000	1 088	1 097	
Cordello Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	2 607 347	2 607	2 453	
Corus Entertainment Inc.	5,00 %	2028/05/11	rachetable	1 475 000	1 439	591	
Corus Entertainment Inc.	6,00 %	2030/02/28	rachetable	482 000	482	181	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,14 %	2030/03/29	rachetable	1 075 000	1 075	1 078	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	1 113 000	1 100	1 076	
CT REIT	5,83 %	2028/06/14	rachetable	5 000 000	5 000	5 153	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	1 905 000	1 803	1 751	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,81 %	2026/09/25		7 530 000	7 651	7 707	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		1 200 000	1 199	1 221	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	4,46 %	2027/09/27		445 000	445	443	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,77 %	2028/09/25		445 000	465	464	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	4,54 %	2029/09/27		1 065 000	1 065	1 056	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	1 305 000	1 174	1 222	
Dream Summit Industrial L.P.	2,44 %	2028/07/14	série D, rachetable	3 350 000	2 982	3 048	
Dream Summit Industrial L.P.	5,11 %	2029/02/12	rachetable	1 980 000	1 979	1 991	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	1 400 000	1 400	1 320	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	1 635 000	1 635	1 646	
Eagle Credit Card Trust	5,13 %	2028/06/17	série A	1 300 000	1 300	1 327	
Eagle Credit Card Trust	4,92 %	2029/06/17	série A	1 485 000	1 485	1 505	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	1 175 000	1 175	1 309	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	6 310 000	6 416	6 516	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	rachetable	5 720 000	5 896	6 133	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	195 000	206	190	
Enbridge Inc.	8,75 %	2084/01/15	taux variable, convertible, rachetable	7 620 000	8 044	8 526	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	5 670 000	5 715	5 041	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	2 596 000	3 049	2 539	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	3 460 000	3 950	3 400	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	10 700 000	10 668	10 565	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	6 205 000	6 275	6 416	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,28 %	2034/05/15	taux variable, rachetable	3 455 000	3 462	3 493	
FPI First Capital	5,57 %	2031/03/01	rachetable	595 000	595	604	
FPI First Capital	5,46 %	2032/06/12	rachetable	720 000	720	720	
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	3 836 193	3 971	3 498	
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A3, série 20-A, rachetable	429 867	430	425	
Ford Auto Securitization Trust	1,15 %	2025/11/15					
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A2, série 23-A, rachetable	2 142 615	2 143	2 143	
Ford Auto Securitization Trust	5,10 %	2027/10/15					
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A2, série 24-A, rachetable	1 340 000	1 340	1 346	
Ford Auto Securitization Trust	5,05 %	2028/07/15					

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Ford Auto Securitization Trust	4,92 %	2029/02/15	catégorie A3, série 23-A, rachetable	875 000	875	878	
Ford Auto Securitization Trust	4,97 %	2030/03/15	catégorie A3, série 24-A, rachetable	625 000	625	631	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,78 %	2025/09/15		3 500 000	3 537	3 564	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,00 %	2026/02/10		3 500 000	3 548	3 596	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,58 %	2027/02/22		975 000	975	987	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	870 000	870	911	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,44 %	2029/02/09	rachetable	635 000	635	642	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,67 %	2030/02/20	rachetable	1 515 000	1 515	1 545	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	1 380 000	1 380	1 301	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	1 720 000	1 720	1 711	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	4 140 000	4 065	4 188	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,10 %	2028/07/14		2 195 000	2 191	2 216	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,00 %	2029/02/09	rachetable	1 930 000	1 926	1 938	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	340 000	444	460	
GFL Environmental Inc.	4,75 %	2029/06/15	rachetable, USD	761 000	925	984	
GFL Environmental Inc.	4,38 %	2029/08/15	rachetable, USD	495 000	622	625	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	185 000	251	259	
Gibson Energy Inc.	2,45 %	2025/07/14	rachetable	875 000	823	853	
Gibson Energy Inc.	5,80 %	2026/07/12	rachetable	1 745 000	1 744	1 745	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	2 160 000	1 932	2 044	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	1 960 000	2 006	2 036	
Gibson Energy Inc.	5,25 %	2080/12/22	série 20-A, taux variable, convertible, rachetable	960 000	964	884	
Glacier Credit Card Trust	4,74 %	2026/09/20	série 24-1	2 080 000	2 080	2 083	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	2 160 000	2 160	2 188	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	1 645 000	1 645	1 713	
goeasy Ltd.	4,38 %	2026/05/01	rachetable, USD	355 000	444	472	
goeasy Ltd.	9,25 %	2028/12/01	rachetable, USD	210 000	290	305	
goeasy Ltd.	7,63 %	2029/07/01	rachetable, USD	421 000	571	588	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	1 965 000	1 894	1 680	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	255 000	354	288	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	1 935 000	1 933	1 836	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership	5,44 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	2 805 099	2 929	2 827	
Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	9,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	537 000	731	762	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	3 550 000	3 482	3 376	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,81 %	2027/02/01		675 000	675	677	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	615 000	618	632	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,90 %	2029/01/31	rachetable	1 290 000	1 291	1 298	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	6 385 000	6 474	6 245	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	1 460 000	1 460	1 484	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	2 015 000	2 042	2 091	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	3 240 000	3 327	3 391	
Inter Pipeline Ltd.	6,88 %	2079/03/26	série 19-A, taux variable, rachetable	535 000	518	530	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	2 225 000	2 105	2 212	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, convertible, rachetable	930 000	958	931	
Magna International Inc.	4,80 %	2029/05/30	rachetable	5 225 000	5 239	5 264	
Banque Manuvie du Canada	2,86 %	2027/02/16		2 380 000	2 380	2 286	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	6 045 000	6 094	6 163	
Société Financière Manuvie	5,05 %	2034/02/23	taux variable, rachetable	6 180 000	6 187	6 230	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	365 000	487	486	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	667 000	667	635	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	1 084 000	1 441	1 372	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,20 %	2025/12/04		1 465 000	1 463	1 473	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,14 %	2026/06/29		2 430 000	2 430	2 453	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	630 000	630	589	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	1 270 000	1 270	1 085	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	2 804 118	2 804	2 582	
Banque Nationale du Canada	4,98 %	2027/03/18	taux flottant, rachetable	1 205 000	1 205	1 208	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		4 655 000	4 637	4 762	
Banque Nationale du Canada	5,02 %	2029/02/01		2 000 000	2 000	2 034	
Banque Nationale du Canada	5,43 %	2032/08/16	taux variable, rachetable	1 730 000	1 747	1 754	
Banque Nationale du Canada	5,28 %	2034/02/15	taux variable, rachetable	1 500 000	1 500	1 516	
Banque Nationale du Canada	7,50 %	2082/11/16	taux variable, rachetable	107 000	103	109	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	2 583 330	2 583	2 275	
Northriver Midstream Finance L.P.	6,75 %	2032/07/15	rachetable, USD	320 000	437	439	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	2 445 000	2 445	2 072	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	3 111 492	3 111	2 903	
NOVA Chemicals Corp.	5,25 %	2027/06/01	rachetable, USD	1 508 000	1 940	1 975	
NOVA Chemicals Corp.	8,50 %	2028/11/15	rachetable, USD	26 000	36	38	
NOVA Chemicals Corp.	4,25 %	2029/05/15	rachetable, USD	305 000	386	368	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		4 355 000	4 355	4 634	
Corporation Parkland	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	275 000	362	372	
Corporation Parkland	4,38 %	2029/03/26	rachetable	1 940 000	1 927	1 815	
Corporation Parkland	4,50 %	2029/10/01	rachetable, USD	1 511 000	1 906	1 893	

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Corporation Parkland	4,63 %	2030/05/01	rachetable, USD	285 000	355	356	
Pembina Pipeline Corp.	5,02 %	2032/01/12	rachetable	1 565 000	1 560	1 563	
Pembina Pipeline Corp.	5,22 %	2033/06/28	rachetable	1 500 000	1 499	1 501	
Pembina Pipeline Corp.	5,21 %	2034/01/12	rachetable	1 905 000	1 904	1 906	
Pembina Pipeline Corp.	5,67 %	2054/01/12	rachetable	810 000	818	817	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,44 %	2025/12/08		4 920 000	4 949	4 943	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	4 470 000	4 544	4 157	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	5 438 482	7 048	5 923	
Precision Drilling Corp.	7,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	445 000	567	611	
Precision Drilling Corp.	6,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	723 000	876	979	
Primaris REIT	4,73 %	2027/03/30	rachetable	2 540 000	2 512	2 513	
Primaris REIT	5,93 %	2028/03/29	rachetable	1 385 000	1 385	1 416	
Primaris REIT	6,37 %	2029/06/30	rachetable	1 320 000	1 320	1 381	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	1 305 000	1 150	1 221	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	rachetable	595 000	594	581	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,47 %	2030/03/01	rachetable	1 345 000	1 347	1 357	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,46 %	2031/03/01	rachetable	1 145 000	1 145	1 152	
Rogers Communications Inc.	5,00 %	2081/12/17	taux variable, rachetable	2 015 000	1 878	1 952	
Banque Royale du Canada	5,24 %	2026/11/02		11 330 000	11 450	11 493	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		1 850 000	1 798	1 856	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		1 655 000	1 655	1 662	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	5 140 000	4 825	4 834	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	7 900 000	7 821	7 934	
Banque Royale du Canada			taux variable, convertible, rachetable	12 720 000	12 683	12 793	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	2 255 000	2 255	2 336	
Saturn Oil & Gas Inc.	9,63 %	2029/06/15	rachetable, USD	645 000	890	892	
SGTP Highway Bypass L.P.			série A, fonds d'amortissement, rachetable	5 079 140	5 079	4 584	
Silver Arrow Canada L.P.	4,11 %	2045/01/31	catégorie A2, série 22-1, rachetable	1 019 567	1 020	1 016	
SmartCentres REIT	3,31 %	2025/10/15	rachetable	2 155 000	2 013	2 067	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	6 000 000	6 218	5 435	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	2 511 372	2 970	2 796	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	rachetable	2 255 000	2 274	2 301	
Strathcona Resources Ltd.	6,88 %	2026/08/01	rachetable, USD	1 575 000	1 982	2 135	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	2 170 000	2 272	2 049	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	4 655 000	4 679	4 305	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	1 595 000	1 591	1 597	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	1 560 000	1 558	1 615	
Suncor Énergie Inc.	5,60 %	2025/11/17		4 350 000	4 353	4 389	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	rachetable	411 000	411	387	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	677 000	860	851	
Taseko Mines Ltd.	8,25 %	2030/05/01	rachetable, USD	337 000	461	472	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	rachetable	1 585 000	1 661	1 650	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	1 930 000	1 997	1 963	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	2 180 000	2 175	2 287	
TELUS Corp.	5,10 %	2034/02/15	rachetable	1 390 000	1 390	1 390	
TELUS Corp.	4,40 %	2043/04/01	rachetable	3 195 000	3 203	2 770	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 20, rachetable	2 930 000	2 990	2 883	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	1 135 000	1 135	1 060	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	6 800 000	7 277	6 567	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	3 215 000	3 234	3 144	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		6 360 000	6 324	6 320	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		7 415 000	7 407	7 599	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	7 915 000	8 463	7 903	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,06 %	2032/01/26	taux flottant, rachetable	2 450 000	2 325	2 343	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,18 %	2034/04/09	taux variable, rachetable	10 800 000	10 820	10 888	
Tourmaline Oil Corp.	4,86 %	2027/05/30	série 3	1 440 000	1 440	1 454	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	1 155 000	1 070	1 063	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	2 220 000	2 110	2 033	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,45 %	2026/01/26		1 095 000	1 095	1 091	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	1 532 458	1 532	1 427	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	rachetable	11 275 000	11 526	11 597	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	2 210 000	2 220	2 267	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	695 000	839	874	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	2 965 000	2 943	2 893	
TriSummit Utilities Inc.	5,02 %	2030/01/11	rachetable	9 520 000	9 615	9 566	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	860 000	913	882	
Unity Health Toronto	3,31 %	2061/06/01	série A, rachetable	4 170 000	4 170	3 136	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	600 000	568	566	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	1 685 000	1 687	1 715	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,10 %	2029/03/05	rachetable	2 000 000	1 998	2 014	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	3 420 000	3 081	3 042	
Veren Inc.	4,97 %	2029/06/21	rachetable	1 280 000	1 280	1 274	
Veren Inc.	5,50 %	2034/06/21	rachetable	1 460 000	1 460	1 441	
Vermilion Energy Inc.	6,88 %	2030/05/01	rachetable, USD	743 000	956	1 000	
Vidéotron Itée	4,65 %	2029/07/15	rachetable	4 825 000	4 822	4 787	

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Vidéotron ltée	5,00 %	2034/07/15	rachetable	4 385 000	4 371	4 299	
Crédit VW Canada Inc.	5,80 %	2025/11/17		5 380 000	5 452	5 442	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		2 740 000	2 739	2 796	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		5 870 000	6 040	6 075	
Waste Connections Inc.	4,50 %	2029/06/14	rachetable	1 285 000	1 284	1 284	
Westcoast Energy Inc.	8,85 %	2025/07/21		1 350 000	2 010	1 395	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	3 180 000	3 187	3 290	
WTH Car Rental ULC	2,78 %	2024/07/22	série 19-1, fonds d'amortissement	503 333	503	503	
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	1 275 000	1 275	1 299	
					643 298	632 080	15,1 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					1 497 351	1 427 529	34,2 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
7 Australie (note 10)							
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	2 315 000	2 315	2 121	
Mineral Resources Ltd.	9,25 %	2028/10/01	rachetable, USD	213 000	300	306	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	4 485 000	4 483	4 408	
					7 098	6 835	0,2 %
7 Bermudes (note 10)							
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2026/03/15	rachetable, USD	468 000	577	634	
NCL Corp. Ltd.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	388 000	520	552	
Star Parent Inc.	9,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	646 000	888	930	
Weatherford International Ltd.	8,63 %	2030/04/30	rachetable, USD	527 000	746	748	
					2 731	2 864	0,1 %
7 Îles Caïmans (note 10)							
Seagate HDD Cayman	4,75 %	2025/01/01	rachetable, USD	111 000	118	151	
					118	151	0,0 %
7 Irlande (note 10)							
GGAM Finance Ltd.	6,88 %	2029/04/15	rachetable, USD	315 000	430	439	
					430	439	0,0 %
7 Jersey, Îles Anglo-Normandes (note 10)							
Adient Global Holdings Ltd.	4,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	1 162 000	1 408	1 547	
					1 408	1 547	0,0 %
7 Libéria (note 10)							
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,38 %	2027/07/15	rachetable, USD	790 000	1 007	1 065	
					1 007	1 065	0,0 %
7 Luxembourg (note 10)							
Altice Financing SA	5,00 %	2028/01/15	rachetable, USD	213 000	254	222	
Altice Financing SA	5,75 %	2029/08/15	rachetable, USD	319 000	367	318	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2030/03/15	USD	634 000	787	811	
Telecom Italia Capital SA	6,38 %	2033/11/15	série C, USD	107 000	138	137	
Telecom Italia Capital SA	6,00 %	2034/09/30	rachetable, USD	108 000	131	133	
					1 677	1 621	0,0 %
7 Malte (note 10)							
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	7,88 %	2027/05/01	rachetable, USD	74 000	89	89	
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	9,50 %	2028/06/01	rachetable, USD	74 000	88	89	
VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc.	6,38 %	2030/02/01	rachetable, USD	137 000	140	148	
					317	326	0,0 %
7 Pays-Bas (note 10)							
Alcoa Nederland Holding BV	7,13 %	2031/03/15	rachetable, USD	105 000	141	148	
					141	148	0,0 %
7 Panama (note 10)							
Carnival Corp.	7,63 %	2026/03/01	rachetable, USD	398 000	527	550	
Carnival Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	512 000	665	692	
Carnival Corp.	6,00 %	2029/05/01	rachetable, USD	549 000	699	743	
					1 891	1 985	0,1 %
7 Royaume-Uni (note 10)							
Virgin Media Finance PLC	5,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	999 000	1 240	1 128	
					1 240	1 128	0,0 %
7 États-Unis (note 10)							
AAR Escrow Issuer LLC	6,75 %	2029/03/15	rachetable, USD	237 000	324	331	
AdaptHealth LLC	6,13 %	2028/08/01	rachetable, USD	110 000	136	144	
AdaptHealth LLC	4,63 %	2029/08/01	rachetable, USD	217 000	235	258	
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	rachetable, USD	518 000	588	621	
Adient Global Holdings Ltd.	8,25 %	2031/04/15	rachetable, USD	242 000	333	346	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	735 000	990	972	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	5,88 %	2028/02/15	rachetable, USD	241 000	306	326	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,88 %	2030/02/15	rachetable, USD	887 000	1 161	1 148	
Allied Universal Holdco LLC	9,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	212 000	266	288	
Allied Universal Holdco LLC	7,88 %	2031/02/15	rachetable, USD	450 000	606	618	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	655 000	813	785	
American Airlines Inc.	7,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	296 000	394	406	
American Airlines Inc.	8,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	210 000	288	299	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75 %	2029/04/20	fonds d'amortissement, USD	210 000	269	280	
American Finance Trust Inc. / American Finance Operating Partner L.P.	4,50 %	2028/09/30	rachetable, USD	781 000	882	941	

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Amkor Technology Inc.	6,63 %	2027/09/15	rachetable, USD	600 000	800	824	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	6,63 %	2032/02/01	rachetable, USD	725 000	990	1 001	
Antero Resources Corp.	7,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	533 000	728	751	
Aramark Services Inc.	5,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	1 435 000	1 811	1 901	
Arsenal AIC Parent LLC	8,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	305 000	408	439	
Athene Global Funding	2,10 %	2025/09/24		4 105 000	4 126	3 966	
Athene Global Funding	2,47 %	2028/06/09		3 010 000	3 000	2 754	
Athene Global Funding	5,11 %	2029/03/07		2 185 000	2 188	2 201	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	702 000	915	928	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,38 %	2029/03/01	rachetable, USD	354 000	451	444	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	8,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	631 000	858	856	
B&G Foods Inc.	8,00 %	2028/09/15	rachetable, USD	533 000	739	740	
Ball Corp.	6,88 %	2028/03/15	rachetable, USD	245 000	333	344	
Bank of America Corp.	1,98 %	2027/09/15	taux variable, rachetable	1 885 000	1 890	1 778	
Bath & Body Works Inc.	7,50 %	2029/06/15	rachetable, USD	1 301 000	1 774	1 840	
Berry Global Escrow Corp.	5,63 %	2027/07/15	rachetable, USD	1 876 000	2 446	2 528	
Block Inc.	6,50 %	2032/05/15	rachetable, USD	518 000	708	718	
Bonanza Creek Energy Inc.	5,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	560 000	715	746	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2027/12/01	rachetable, USD	609 000	775	803	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	370 000	471	459	
Brink's Co. (The)	6,75 %	2032/06/15	rachetable, USD	325 000	445	449	
Builders FirstSource Inc.	6,38 %	2034/03/01	rachetable, USD	404 000	543	548	
Caesars Entertainment Inc.	8,13 %	2027/07/01	rachetable, USD	714 000	965	997	
Caesars Entertainment Inc.	4,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	1 282 000	1 575	1 609	
Caesars Entertainment Inc.	7,00 %	2030/02/15	rachetable, USD	315 000	434	441	
California Resources Corp.	8,25 %	2029/06/15	rachetable, USD	674 000	921	942	
Calpine Corp.	5,13 %	2028/03/15	rachetable, USD	668 000	808	880	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,38 %	2029/06/01	rachetable, USD	970 000	1 251	1 209	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	6,38 %	2029/09/01	rachetable, USD	555 000	714	722	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	680 000	912	806	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	2 346 000	3 111	2 720	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2031/02/01	rachetable, USD	871 000	1 131	974	
Cedar Fair L.P. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Operations LLC	6,50 %	2028/10/01	rachetable, USD	500 000	652	688	
Central Parent Inc. / Central Merger Sub Inc.	7,25 %	2029/06/15	rachetable, USD	107 000	145	146	
Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co. Inc.	8,00 %	2029/06/15	rachetable, USD	57 000	79	79	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,63 %	2027/03/15	rachetable, USD	300 000	357	383	
CHS / Community Health Systems Inc.	8,00 %	2027/12/15	rachetable, USD	106 000	137	144	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	100 000	116	121	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,25 %	2030/05/15	rachetable, USD	212 000	238	239	
CHS / Community Health Systems Inc.	4,75 %	2031/02/15	rachetable, USD	211 000	226	227	
Cinemark USA Inc.	5,25 %	2028/07/15	rachetable, USD	1 600 000	1 989	2 094	
Citigroup Inc.	5,07 %	2028/04/29	taux variable, rachetable	1 700 000	1 700	1 719	
Civitas Resources Inc.	8,38 %	2028/07/01	rachetable, USD	496 000	686	712	
Civitas Resources Inc.	8,63 %	2030/11/01	rachetable, USD	11 000	15	16	
Civitas Resources Inc.	8,75 %	2031/07/01	rachetable, USD	211 000	307	310	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,75 %	2028/04/15	rachetable, USD	105 000	120	126	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	9,00 %	2028/09/15	rachetable, USD	105 000	148	151	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,88 %	2030/04/01	rachetable, USD	210 000	285	289	
Clear Channel Worldwide Holdings Inc.	5,13 %	2027/08/15	rachetable, USD	179 000	227	234	
Cleanwater Paper Corp.	4,75 %	2028/08/15	rachetable, USD	784 000	982	994	
Cleveland-Cliffs Inc.	5,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	494 000	637	672	
Cleveland-Cliffs Inc.	7,00 %	2032/03/15	rachetable, USD	361 000	491	489	
Cloud Software Group Inc.	9,00 %	2029/09/30	rachetable, USD	211 000	270	280	
Cloud Software Group Inc.	8,25 %	2032/06/30	rachetable, USD	207 000	285	289	
Comstock Resources Inc.	6,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	421 000	522	559	
Comstock Resources Inc.	5,88 %	2030/01/15	rachetable, USD	425 000	517	542	
Consensus Cloud Solutions Inc.	6,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	320 000	405	427	
Credit Acceptance Corp.	9,25 %	2028/12/15	rachetable, USD	210 000	299	304	
Crescent Energy Finance LLC	9,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	498 000	694	722	
Crescent Energy Finance LLC	7,63 %	2032/04/01	rachetable, USD	398 000	543	555	
Crescent Energy Finance LLC	7,38 %	2033/01/15	rachetable, USD	322 000	442	442	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	6,75 %	2028/05/15	rachetable, USD	357 000	476	485	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	8,88 %	2031/09/01	rachetable, USD	425 000	577	612	
DaVita Inc.	4,63 %	2030/06/01	rachetable, USD	1 585 000	1 934	1 961	
Directv Financing LLC	8,88 %	2030/02/01	rachetable, USD	117 000	159	157	
DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co. Inc.	5,88 %	2027/08/15	rachetable, USD	435 000	522	560	
Energizer Holdings Inc.	4,75 %	2028/06/15	rachetable, USD	380 000	524	487	
Energizer Holdings Inc.	4,38 %	2029/03/31	rachetable, USD	650 000	773	805	
Entegris Escrow Corp.	5,95 %	2030/06/15	rachetable, USD	200 000	255	271	
EQM Midstream Partners L.P.	7,50 %	2027/06/01	rachetable, USD	816 000	1 041	1 141	
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc.	6,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	710 000	855	854	
Fiesta Purchaser Inc.	7,88 %	2031/03/01	rachetable, USD	525 000	717	743	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	9,75 %	2027/08/01	rachetable, USD	255 000	362	358	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,50 %	2028/05/01	rachetable, USD	215 000	287	285	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,88 %	2030/12/01	rachetable, USD	210 000	288	301	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,00 %	2031/05/01	rachetable, USD	624 000	857	873	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,00 %	2032/06/15	rachetable, USD	219 000	299	304	

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,25 %	2029/02/01	rachetable, USD	316 000	430	433	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,13 %	2031/05/15	rachetable, USD	315 000	429	420	
Frontier Communications Corp.	6,75 %	2029/05/01	rachetable, USD	1 542 000	1 901	1 937	
Gap Inc. (The)	3,88 %	2031/10/01	rachetable, USD	953 000	1 191	1 090	
Garrett Motion Holdings Inc. / Garrett LX I SARL	7,75 %	2032/05/31	rachetable, USD	555 000	767	770	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	463 000	628	648	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,75 %	2028/02/01	rachetable, USD	240 000	321	332	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	463 000	622	654	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,88 %	2032/05/15	rachetable, USD	310 000	424	428	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co. Inc.	5,25 %	2027/12/01	rachetable, USD	955 000	1 281	1 280	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	211 000	255	284	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,25 %	2031/07/15	rachetable, USD	263 000	313	328	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,63 %	2033/04/30	rachetable, USD	105 000	126	130	
Graphic Packaging International LLC	4,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	348 000	449	466	
Graphic Packaging International LLC	3,50 %	2029/03/01	rachetable, USD	174 000	219	215	
Graphic Packaging International LLC	6,38 %	2032/07/15	rachetable, USD	534 000	731	731	
Gray Escrow II Inc.	5,38 %	2031/11/15	rachetable, USD	189 000	194	147	
Gray Television Inc.	7,00 %	2027/05/15	rachetable, USD	104 000	131	131	
Gray Television Inc.	10,50 %	2029/07/15	rachetable, USD	110 000	150	152	
Gray Television Inc.	4,75 %	2030/10/15	rachetable, USD	105 000	108	86	
Hanesbrands Inc.	4,88 %	2026/05/15	rachetable, USD	1 181 000	1 485	1 582	
Hanesbrands Inc.	9,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	410 000	556	588	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	6,00 %	2025/04/15	rachetable, USD	210 000	284	287	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	8,00 %	2027/06/15	rachetable, USD	435 000	594	619	
Herc Holdings Inc.	6,63 %	2029/06/15	rachetable, USD	430 000	591	597	
Hess Midstream Operations L.P.	5,63 %	2026/02/15	rachetable, USD	1 571 000	2 070	2 134	
Hess Midstream Operations L.P.	6,50 %	2029/06/01	rachetable, USD	466 000	640	647	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	8,38 %	2030/11/01	rachetable, USD	107 000	156	156	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,00 %	2031/02/01	rachetable, USD	107 000	140	140	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,25 %	2032/04/15	rachetable, USD	107 000	140	141	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,88 %	2034/05/15	rachetable, USD	215 000	290	291	
Home Point Capital Inc.	5,00 %	2026/02/01	rachetable, USD	212 000	278	284	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	6,25 %	2026/05/15	rachetable, USD	386 000	495	524	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	1 135 000	1 485	1 459	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	9,00 %	2030/06/15	rachetable, USD	315 000	428	429	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	864 000	1 169	1 145	
Iron Mountain Inc.	7,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	365 000	488	509	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2030/07/15	rachetable, USD	1 582 000	2 059	2 058	
Iron Mountain Inc.	5,63 %	2032/07/15	rachetable, USD	211 000	269	274	
Jefferson Capital Holding LLC	9,50 %	2029/02/15	rachetable, USD	527 000	713	744	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	636 000	684	745	
Kennedy-Wilson Inc.	5,00 %	2031/03/01	rachetable, USD	311 000	334	348	
L Brands Inc.	6,88 %	2035/11/01	USD	211 000	290	291	
Laredo Petroleum Inc.	7,75 %	2029/07/31	rachetable, USD	316 000	433	436	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2029/04/15	rachetable, USD	83 000	112	114	
Level 3 Financing Inc.	11,00 %	2029/11/15	rachetable, USD	207 000	287	290	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2030/05/15	rachetable, USD	200 000	279	272	
Level 3 Financing Inc.	10,75 %	2030/12/15	rachetable, USD	93 000	125	128	
LGI Homes Inc.	8,75 %	2028/12/15	rachetable, USD	526 000	721	750	
Life Time Inc.	8,00 %	2026/04/15	rachetable, USD	495 000	668	686	
LifePoint Health Inc.	9,88 %	2030/08/15	rachetable, USD	695 000	941	1 015	
LifePoint Health Inc.	11,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	210 000	287	317	
LifePoint Health Inc.	10,00 %	2032/06/01	rachetable, USD	207 000	282	290	
Live Nation Entertainment Inc.	6,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	756 000	1 010	1 041	
MasterBrand Inc.	7,00 %	2032/07/15	rachetable, USD	159 000	218	220	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	7,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	499 000	671	684	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	9,25 %	2027/04/15	rachetable, USD	302 000	395	414	
Mercer International Inc.	5,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	260 000	334	345	
Mercer International Inc.	5,13 %	2029/02/01	rachetable, USD	854 000	1 087	1 030	
MGM Resorts International	4,63 %	2026/09/01	rachetable, USD	583 000	751	779	
MGM Resorts International	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	15 000	20	20	
MGM Resorts International	6,50 %	2032/04/15	rachetable, USD	737 000	993	1 004	
Minerva Merger Sub Inc.	6,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	488 000	607	615	
ModivCare Escrow Issuer Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	737 000	792	711	
Mondelez International Inc.	4,63 %	2031/07/03	rachetable	1 795 000	1 784	1 791	
Mozart Debt Merger Sub Inc.	5,25 %	2029/10/01	rachetable, USD	1 368 000	1 702	1 788	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	5,25 %	2026/08/01	rachetable, USD	79 000	96	98	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	5,00 %	2027/10/15	rachetable, USD	210 000	236	237	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	4,63 %	2029/08/01	rachetable, USD	137 000	141	136	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	105 000	138	142	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,50 %	2028/08/15	rachetable, USD	105 000	131	138	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,13 %	2030/12/15	rachetable, USD	106 000	124	133	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	474 000	632	653	
Navient Corp.	6,75 %	2025/06/25	USD	219 000	300	300	
Navient Corp.	6,75 %	2026/06/15	USD	200 000	260	276	
Navient Corp.	5,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	200 000	231	251	
Navient Corp.	9,38 %	2030/07/25	rachetable, USD	176 000	234	253	
Navient Corp.	5,63 %	2033/08/01	série A, USD	105 000	115	115	

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Neptune Bidco US Inc.	9,29 %	2029/04/15	rachetable, USD	948 000	1 194	1 243	
New Fortress Energy Inc.	6,75 %	2025/09/15	rachetable, USD	202 000	259	268	
New Fortress Energy Inc.	6,50 %	2026/09/30	rachetable, USD	330 000	413	416	
New Fortress Energy Inc.	8,75 %	2029/03/15	rachetable, USD	350 000	465	437	
Newell Brands Inc.	6,38 %	2027/09/15	rachetable, USD	1 165 000	1 557	1 577	
Newell Brands Inc.	6,63 %	2029/09/15	rachetable, USD	260 000	345	349	
NortonLifeLock Inc.	6,75 %	2027/09/30	rachetable, USD	560 000	742	777	
NortonLifeLock Inc.	7,13 %	2030/09/30	rachetable, USD	15 000	20	21	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	1 500 000	1 888	1 906	
NRG Energy Inc.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	320 000	421	437	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	745 000	989	1 012	
NRG Energy Inc.	3,63 %	2031/02/15	rachetable, USD	102 000	107	120	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2026/03/15	USD	458 000	627	637	
OneMain Finance Corp.	9,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	205 000	276	296	
OneMain Finance Corp.	7,88 %	2030/03/15	rachetable, USD	599 000	832	845	
OneMain Finance Corp.	7,50 %	2031/05/15	rachetable, USD	317 000	437	439	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	6,75 %	2034/05/15	rachetable, USD	264 000	361	361	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	7,88 %	2034/05/15	rachetable, USD	259 000	355	365	
Organon Finance 1 LLC	5,13 %	2031/04/30	rachetable, USD	847 000	931	1 039	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	4,63 %	2030/03/15	rachetable, USD	370 000	479	457	
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA	4,00 %	2027/10/15	rachetable, USD	398 000	486	511	
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc.	4,38 %	2028/10/15	rachetable, USD	245 000	302	313	
Park-Ohio Industries Inc.	6,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	331 000	410	436	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	7,88 %	2030/09/15	rachetable, USD	596 000	807	835	
Performance Food Group Inc.	5,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	629 000	837	842	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	4,75 %	2028/02/15	rachetable, USD	235 000	296	299	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	1 157 000	1 505	1 543	
Picard Midco Inc.	6,50 %	2029/03/31	rachetable, USD	693 000	848	910	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	342 000	440	461	
Post Holdings Inc.	5,50 %	2029/12/15	rachetable, USD	486 000	630	642	
Post Holdings Inc.	4,50 %	2031/09/15	rachetable, USD	375 000	469	460	
Prestige Brands Inc.	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 006 000	1 269	1 340	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	5,75 %	2026/04/15	USD	355 000	458	482	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	6,25 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 745 000	2 227	2 355	
Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc.	3,88 %	2031/03/01	rachetable, USD	177 000	212	212	
Rand Parent LLC	8,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	548 000	738	760	
RHP Hotel Properties L.P. / RHP Finance Corp.	6,50 %	2032/04/01	rachetable, USD	420 000	569	576	
Science Applications International Corp.	4,88 %	2028/04/01	rachetable, USD	619 000	771	809	
Sealed Air Corp.	6,13 %	2028/02/01	rachetable, USD	390 000	526	533	
Sealed Air Corp.	5,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	805 000	998	1 049	
Sealed Air Corp.	6,50 %	2032/07/15	rachetable, USD	320 000	439	436	
Sensata Technologies Inc.	6,63 %	2032/07/15	rachetable, USD	263 000	360	363	
Service Corp. International	5,13 %	2029/06/01	rachetable, USD	524 000	651	698	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	1 476 000	1 808	1 801	
Service Properties Trust	4,75 %	2026/10/01	rachetable, USD	110 000	130	141	
Service Properties Trust	5,50 %	2027/12/15	rachetable, USD	110 000	132	140	
Service Properties Trust	8,38 %	2029/06/15	rachetable, USD	110 000	148	148	
Service Properties Trust	8,63 %	2031/11/15	rachetable, USD	105 000	151	150	
Service Properties Trust	8,88 %	2032/06/15	rachetable, USD	110 000	145	141	
Simmons Foods Inc. / Simmons Prepared Foods Inc. / Simmons Pet Food Inc. / Simmons Feed	4,63 %	2029/03/01	rachetable, USD	1 026 000	1 192	1 235	
Sirius XM Radio Inc.	4,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	792 000	965	980	
Sirius XM Radio Inc.	5,50 %	2029/07/01	rachetable, USD	323 000	394	415	
Sirius XM Radio Inc.	4,13 %	2030/07/01	rachetable, USD	1 001 000	1 255	1 171	
SM Energy Co.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	898 000	1 152	1 225	
Spirit AeroSystems Inc.	9,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	264 000	370	399	
SS&C Technologies Inc.	5,50 %	2027/09/30	rachetable, USD	1 075 000	1 361	1 449	
SS&C Technologies Inc.	6,50 %	2032/06/01	rachetable, USD	311 000	425	430	
Staples Inc.	10,75 %	2029/09/01	rachetable, USD	439 000	597	572	
Staples Inc.	12,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	210 000	251	224	
Station Casinos LLC	6,63 %	2032/03/15	rachetable, USD	224 000	305	305	
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	9,50 %	2026/10/15	rachetable, USD	220 000	292	310	
TEGNA Inc.	4,63 %	2028/03/15	rachetable, USD	290 000	344	359	
TEGNA Inc.	5,00 %	2029/09/15	rachetable, USD	220 000	261	266	
Tempur Sealy International Inc.	4,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	257 000	311	318	
Tempur Sealy International Inc.	3,88 %	2031/10/15	rachetable, USD	468 000	601	537	
Tenet Healthcare Corp.	5,13 %	2027/11/01	rachetable, USD	545 000	704	730	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	703 000	954	918	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2028/10/01	rachetable, USD	1 048 000	1 291	1 428	
Tenet Healthcare Corp.	4,38 %	2030/01/15	rachetable, USD	270 000	339	343	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2030/06/15	rachetable, USD	115 000	146	156	
Tenet Healthcare Corp.	6,75 %	2031/05/15	USD	663 000	913	921	
Tenneco Inc.	8,00 %	2028/11/17	rachetable, USD	219 000	277	273	
Terex Corp.	5,00 %	2029/05/15	rachetable, USD	1 441 000	1 841	1 871	
Thor Industries Inc.	4,00 %	2029/10/15	rachetable, USD	585 000	713	703	
TransDigm Inc.	4,63 %	2029/01/15	rachetable, USD	1 227 000	1 543	1 564	
TransDigm Inc.	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	311 000	369	399	

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
TransDigm Inc.	6,88 %	2030/12/15	rachetable, USD	467 000	627	653	
TransDigm Inc.	7,13 %	2031/12/01	rachetable, USD	520 000	728	734	
TransDigm Inc.	6,63 %	2032/03/01	rachetable, USD	418 000	570	578	
Tronox Inc.	4,63 %	2029/03/15	rachetable, USD	1 171 000	1 453	1 448	
UKG Inc.	6,88 %	2031/02/01	rachetable, USD	421 000	571	584	
United Natural Foods Inc.	6,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	694 000	782	858	
United Rentals North America Inc.	6,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	485 000	655	667	
United Rentals North America Inc.	5,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	686 000	863	910	
United Rentals North America Inc.	4,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	335 000	433	415	
United Rentals North America Inc.	6,13 %	2034/03/15	rachetable, USD	739 000	995	1 009	
Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	805 000	1 102	1 080	
Univision Communications Inc.	6,63 %	2027/06/01	rachetable, USD	210 000	277	275	
Univision Communications Inc.	8,00 %	2028/08/15	rachetable, USD	223 000	304	298	
Univision Communications Inc.	7,38 %	2030/06/30	rachetable, USD	210 000	272	267	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	1 300 000	1 652	1 688	
Venture Global LNG Inc.	8,13 %	2028/06/01	rachetable, USD	237 000	320	335	
Venture Global LNG Inc.	9,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	210 000	295	315	
Venture Global LNG Inc.	8,38 %	2031/06/01	rachetable, USD	341 000	459	484	
Venture Global LNG Inc.	9,88 %	2032/02/01	rachetable, USD	213 000	295	317	
VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc.	7,50 %	2031/06/15	rachetable, USD	534 000	737	735	
ViaSat Inc.	5,63 %	2025/09/15	rachetable, USD	210 000	277	279	
ViaSat Inc.	5,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	105 000	134	129	
ViaSat Inc.	6,50 %	2028/07/15	rachetable, USD	316 000	323	328	
ViaSat Inc.	7,50 %	2031/05/30	rachetable, USD	211 000	207	194	
Victoria's Secret & Co.	4,63 %	2029/07/15	rachetable, USD	690 000	763	786	
Vine Energy Holdings LLC	6,75 %	2029/04/15	rachetable, USD	311 000	428	427	
Vistra Operations Co. LLC	5,50 %	2026/09/01	rachetable, USD	220 000	286	297	
Vistra Operations Co. LLC	7,75 %	2031/10/15	rachetable, USD	785 000	1 082	1 119	
Vistra Operations Co. LLC	6,88 %	2032/04/15	rachetable, USD	416 000	567	578	
Vital Energy Inc.	7,88 %	2032/04/15	rachetable, USD	373 000	520	519	
Wells Fargo & Co.	5,08 %	2028/04/26	taux variable, rachetable	1 785 000	1 785	1 805	
WESCO Distribution Inc.	6,63 %	2032/03/15	rachetable, USD	315 000	428	436	
Western Digital Corp.	4,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	382 000	486	512	
Williams Scotsman Inc.	6,63 %	2029/06/15	rachetable, USD	215 000	295	297	
Windsor Holdings III LLC	8,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	480 000	651	686	
Wrangler Holdco Corp.	6,63 %	2032/04/01	rachetable, USD	215 000	294	293	
Xerox Holdings Corp.	8,88 %	2029/11/30	rachetable, USD	540 000	734	705	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	675 000	908	930	
XPO Inc.	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	200 000	267	280	
XPO Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	105 000	146	148	
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					188 009	190 644	4,6 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					206 067	208 753	5,0 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					1 703 418	1 636 282	39,2 %
PLACEMENTS À COURT TERME					3 492 058	4 089 942	98,1 %
Gouvernement du Canada	4,95 %	2024/07/18	bon du Trésor	3 300 000	3 257	3 293	
Gouvernement du Canada	4,94 %	2024/08/01	bon du Trésor	15 875 000	15 668	15 810	
Gouvernement du Canada	4,92 %	2024/08/15	bon du Trésor	13 000 000	12 831	12 922	
Gouvernement du Canada	4,84 %	2024/08/29	bon du Trésor	16 250 000	16 042	16 125	
Gouvernement du Canada	4,68 %	2024/09/12	bon du Trésor	5 500 000	5 432	5 449	
Gouvernement du Canada	4,65 %	2024/09/26	bon du Trésor	7 850 000	7 753	7 764	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					60 983	61 363	1,5 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(723)		
TOTAL DES PLACEMENTS					3 552 318	4 151 305	99,6 %
Actifs dérivés						1 228	0,0 %
Passifs dérivés						(2 774)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						19 685	0,4 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						4 169 444	100,0 %

¹⁻⁸Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
1	Banque de Montréal	A-1	2024/08/30	CHF	545 000	CAD	841 049	1,543	1,532	(6)
1	Banque de Montréal	A-1	2024/08/30	CHF	270 000	CAD	415 187	1,538	1,532	(2)
1	Banque de Montréal	A-1	2024/08/30	CHF	155 000	CAD	237 916	1,535	1,532	(1)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/08/30	CHF	240 000	CAD	373 233	1,555	1,532	(6)
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/08/30	CHF	150 000	CAD	229 723	1,531	1,532	–
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/08/30	CHF	195 000	CAD	301 489	1,546	1,532	(3)
1	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2024/08/30	CAD	27 127 164	CHF	17 960 000	0,662	0,653	(382)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/08/30	CAD	2 370 107	CHF	1 535 000	0,648	0,653	19

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/07/29	DKK	2 755 000	CAD	543 831	0,197	0,197	(2)
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/07/29	DKK	1 565 000	CAD	309 711	0,198	0,197	(2)
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/07/29	DKK	3 930 000	CAD	772 937	0,197	0,197	–
2	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/07/29	DKK	3 550 000	CAD	702 515	0,198	0,197	(4)
2	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/07/29	DKK	5 295 000	CAD	1 046 087	0,198	0,197	(5)
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/07/29	CAD	2 588 999	DKK	12 980 000	5,014	5,086	37
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/07/29	CAD	1 904 780	DKK	9 525 000	5,001	5,086	32
2	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/07/29	CAD	45 996 115	DKK	233 190 000	5,070	5,086	144
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/07/29	CAD	1 613 420	DKK	8 135 000	5,042	5,086	14
3	Banque de Montréal	A-1	2024/07/17	EUR	1 300 000	CAD	1 928 563	1,484	1,466	(23)
3	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2024/07/17	EUR	2 220 000	CAD	3 275 825	1,476	1,466	(22)
3	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2024/07/17	EUR	1 255 000	CAD	1 844 486	1,470	1,466	(5)
3	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/07/17	EUR	2 425 000	CAD	3 568 751	1,472	1,466	(15)
3	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/07/17	EUR	1 070 000	CAD	1 588 295	1,484	1,466	(20)
3	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/07/17	EUR	1 070 000	CAD	1 566 607	1,464	1,466	1
3	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/07/17	EUR	705 000	CAD	1 033 199	1,466	1,466	–
3	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/07/17	EUR	635 000	CAD	931 560	1,467	1,466	(1)
3	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/07/17	EUR	885 000	CAD	1 303 576	1,473	1,466	(6)
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/07/17	EUR	1 030 000	CAD	1 530 621	1,486	1,466	(21)
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/07/17	EUR	995 000	CAD	1 464 660	1,472	1,466	(6)
3	Banque de Montréal	A-1	2024/07/17	CAD	2 945 586	EUR	2 005 000	0,681	0,682	7
3	Banque de Montréal	A-1	2024/07/17	CAD	1 891 850	EUR	1 290 000	0,682	0,682	1
3	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/07/17	CAD	2 139 869	EUR	1 460 000	0,682	0,682	–
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/07/17	CAD	158 320 688	EUR	107 865 000	0,681	0,682	231
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/07/17	CAD	4 419 659	EUR	2 965 000	0,671	0,682	74
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/07/17	CAD	3 309 422	EUR	2 245 000	0,678	0,682	19
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/07/17	CAD	1 965 474	EUR	1 330 000	0,677	0,682	16
4	Banque de Montréal	A-1	2024/08/30	GBP	275 000	CAD	478 858	1,741	1,728	(4)
4	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/08/30	GBP	125 000	CAD	217 467	1,740	1,728	(2)
4	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/08/30	CAD	22 117 131	GBP	12 705 000	0,574	0,579	167
5	Banque de Montréal	A-1	2024/09/11	HKD	880 000	CAD	154 492	0,176	0,175	–
5	Banque de Montréal	A-1	2024/09/11	HKD	605 000	CAD	106 143	0,175	0,175	–
5	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/09/11	HKD	1 050 000	CAD	184 667	0,176	0,175	(1)
5	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/09/11	HKD	695 000	CAD	121 859	0,175	0,175	–
5	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/09/11	HKD	530 000	CAD	93 273	0,176	0,175	–
5	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/09/11	HKD	1 000 000	CAD	175 426	0,175	0,175	–
5	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/09/11	CAD	6 231 076	HKD	35 500 000	5,697	5,706	10
6	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/08/30	JPY	27 500 000	CAD	241 171	0,009	0,009	(6)
6	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/08/30	JPY	8 825 000	CAD	77 993	0,009	0,009	(2)
6	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2024/08/30	CAD	17 102 495	JPY	1 942 756 225	113,595	116,690	453
7	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/07/02	CAD	26 107	USD	19 093	0,731	0,731	–
7	Banque de Montréal	A-1	2024/07/31	CAD	232 061	USD	170 000	0,733	0,731	–
7	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/07/31	CAD	745 231 234	USD	546 350 000	0,733	0,731	(1 708)
7	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/07/31	CAD	216 230 954	USD	158 525 000	0,733	0,731	(496)
7	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/07/31	CAD	2 126 587	USD	1 555 000	0,731	0,731	1
7	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/07/31	CAD	2 025 298	USD	1 480 000	0,731	0,731	2
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/09/12	USD	12 839 157	INR	1 074 355 000	83,678	83,569	(23)
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										(1 546)

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

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille (non audité)

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

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

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

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS	Montants nets présentés aux états de la situation financière	Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie
Au 30 juin 2024					
Actifs dérivés de gré à gré	1 228 \$	– \$	1 228 \$	(709) \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(2 774)	–	(2 774)	709	–
Total	(1 546) \$	– \$	(1 546) \$	– \$	– \$
Au 31 décembre 2023					
Actifs dérivés de gré à gré	3 212 \$	– \$	3 212 \$	(1 058) \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(3 898)	–	(3 898)	1 058	–
Total	(686) \$	– \$	(686) \$	– \$	– \$

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 à revenu mensuel CIBC (le *Fonds*) cherche à procurer un revenu mensuel relativement constant tout en tentant de préserver le capital en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres d'emprunt et de titres de participation.

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

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

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

Risque de concentration aux 30 juin 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	
Services de communications	1,6
Consommation discrétionnaire	1,4
Biens de consommation de base	1,2
Énergie	7,1
Services financiers	14,8
Industrie	3,4
Matériaux	1,8
Immobilier	1,3
Services publics	2,4
Actions internationales	
Danemark	0,7

Au 31 décembre 2023 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
France	1,5
Hong Kong	0,8
Inde	1,1
Irlande	0,4
Japon	0,5
Pays-Bas	0,5
Norvège	0,5
Singapour	0,5
Corée du Sud	0,4
Espagne	0,5
Suisse	0,6
Royaume-Uni	1,0
Actions américaines	
Services de communications	1,3
Consommation discrétionnaire	2,1
Biens de consommation de base	0,9
Énergie	0,4
Services financiers	1,4
Soins de santé	2,3
Industrie	2,1
Technologies de l'information	2,7
Matériaux	0,6
Immobilier	0,5
Services publics	0,5
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	6,7
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	11,2
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	0,3
Obligations de sociétés	15,4
Obligations internationales	
Australie	0,2
Bermudes	0,1
Panama	0,1
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	4,7
Placements à court terme	1,9
Autres actifs, moins les passifs	0,5
Total	100,0

Fonds à revenu mensuel CIBC

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	11,3	8,8
AA	4,1	3,2
A	10,9	14,6
BBB	8,9	9,0
Inférieur à BBB	5,5	5,1
Total	40,7	40,7

Risque de change

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

Au 30 juin 2024

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	2 027	—
INR	1 637	—
JPY	1 384	—
DKK	1 158	—
EUR	880	—
CHF	146	—
GBP	(65)	—

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

Au 31 décembre 2023

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	5 336	0,1
INR	2 519	0,1
KRW	1 680	—
JPY	743	—
DKK	698	—
EUR	635	—
SGD	590	—
GBP	386	—
CHF	361	—
HKD	257	—
NOK	46	—

* 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)	72	133

Risque de taux d'intérêt

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

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

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	30 juin 2024 (en milliers de dollars)	31 décembre 2023 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	35 893	8 254
1 an à 3 ans	210 449	240 486
3 ans à 5 ans	385 568	386 843
Plus de 5 ans	1 004 372	994 208
Total	1 636 282	1 629 791

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la durée moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	30 262	30 286

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

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

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Indice de dividendes composé S&P/TSX	30 847	29 948
Indice des obligations universelles FTSE Canada	46 220	43 556
50 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX	43 033	43 076
34 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada		
10 % de l'indice mondial MSCI (monnaie locale)		
5,4 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B		
U.S. Cash Pay High Yield (couvert à 100 % en \$ CA)		
0,6 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B		
Canada High Yield		

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				
Titres à revenu fixe	–	1 636 282	–	1 636 282
Placements à court terme	–	61 363	–	61 363
Actions	2 453 660	–	–	2 453 660
Actifs dérivés	–	1 228	–	1 228
Total des actifs financiers	2 453 660	1 698 873	–	4 152 533
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(2 774)	–	(2 774)
Total des passifs financiers	–	(2 774)	–	(2 774)
Total des actifs et des passifs financiers	2 453 660	1 696 099	–	4 149 759

(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				
Titres à revenu fixe	–	1 629 791	–	1 629 791
Placements à court terme	–	79 630	–	79 630
Actions	2 466 183	–	–	2 466 183
Actifs dérivés	–	3 212	–	3 212
Total des actifs financiers	2 466 183	1 712 633	–	4 178 816
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(3 898)	–	(3 898)
Total des passifs financiers	–	(3 898)	–	(3 898)
Total des actifs et des passifs financiers	2 466 183	1 708 735	–	4 174 918

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

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

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

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

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

Notes des états financiers (non audité)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

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

2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

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

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

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

d) Compensation

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

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

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers (non audité)

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

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

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

j) Swaps

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

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

k) Prêt de titres

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

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

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

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

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

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