

**États financiers intermédiaires (non vérifié)**

pour la période terminée le 30 juin 2009

État du portefeuille de placements (non vérifié) Au 30 juin 2009

Nombre d'actions/ Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)	Nombre d'actions/ Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
Obligations canadiennes							
56 425 000	Fiducie canadienne pour l'habitation N° 1 série 28, 3,15 %, 15/06/2014	56 798 196	57 048 500	1 164 006	Canadian Revolving Auto Floorplan Trust série 2007-D2, 5,41 %, 15/11/2010	1 163 834	931 205
6 900 000	Gouvernement du Canada série YL25, 4,25 %, 01/06/2018	7 404 155	7 443 318	2 750 000	EnCana Corp. 5,80 %, 18/01/2018	2 736 769	2 898 046
4 125 000	5,75 %, 01/06/2033	5 163 444	5 244 699	2 050 000	Fairfax Financial Holdings Ltd. rachetable, 7,75 %, 15/06/2017	2 231 660	2 187 330
13 500 000	4,00 %, 01/06/2041	14 400 358	13 766 509	1 100 000	Fortis Inc. 6,51 %, 04/07/2039	1 099 274	1 106 844
<i>Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada (13,89 %)</i>							
2 375 000	Hydro-Québec série HL, 11,00 %, 15/08/2020	3 733 527	3 699 857	1 675 000	Genesis Trust catégorie A, série 2006-2, 4,25 %, 15/09/2011	1 672 246	1 732 384
816 922	Ontario School Boards Financing Corp. 5,90 %, 11/10/2027	812 649	849 286	2 625 000	Fiducie carte de crédit or série 2006-1, 4,25 %, 15/02/2011	2 608 232	2 714 116
1 310 583	5,48 %, 26/11/2029	1 415 954	1 315 568	1 075 000	Great Canadian Gaming Corp. rachetable, 7,25 %, 15/02/2015	1 270 875	1 101 758
2 250 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, 18/06/2037	2 236 838	2 237 270	1 975 000	Iron Mountain Nova Scotia Funding Co. rachetable, 7,50 %, 15/03/2017	1 965 053	1 920 333
2 200 000	Province de Québec 5,75 %, 01/12/2036	2 493 207	2 438 823	2 687 000	Master Credit Card Trust 5,30 %, 21/08/2012	2 691 992	2 859 257
<i>Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux (1,75 %)</i>							
1 425 000	Aéroports de Montréal série H, rachetable, 5,67 %, 16/10/2037	1 423 575	1 328 602	1 954 800	NAV Canada rachetable, 7,56 %, 01/03/2027	2 171 499	2 258 870
9 975 000	Municipal Finance Authority of British Columbia 4,80 %, 12/01/2017	9 850 200	10 253 590	6 111 647	New Brunswick (F-M) Project Co. Inc. 6,47 %, 30/11/2027	5 954 126	6 754 699
2 025 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver série B, taux variable, 7,43 %, 07/12/2026	2 170 698	2 248 502	900 000	Nova Scotia Power Inc. 5,75 %, 01/10/2013	898 578	968 393
<i>Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux (2,30 %)</i>							
1 200 000	Schooner Trust 5,10 %, 12/07/2014	1 199 940	1 104 851	1 250 000	OPTI Canada Inc. 6,95 %, 25/08/2033	1 239 904	1 371 376
<i>Titres adossés à des créances immobilières (0,18 %)</i>							
2 450 000	407 International Inc. série 09-A1, rachetable, 4,65 %, 20/01/2012	2 447 550	2 575 047	1 175 000	Rachetable, 8,25 %, 15/12/2014	1 383 753	904 038
3 225 000	série 06D1, 5,75 %, 14/02/2036	3 207 459	2 928 466	3 725 000	Fiducie de capital RBC série 2011, rachetable, 7,18 %, 30/06/2011	3 949 026	3 969 913
2 055 559	Alliance Pipeline L.P. série A, 7,18 %, 30/06/2023	2 071 333	2 228 386	2 276 064	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers catégorie A1, série 2006-1, 4,71 %, 12/07/2015	2 259 037	2 200 449
987 040	série A, 5,55 %, 31/12/2023	987 040	993 121	2 175 000	Rogers Sans-fil Inc. 7,63 %, 30/06/2013	2 227 964	2 369 836
5 175 000	Banque de Montréal 4,65 %, 14/03/2013	5 189 156	5 416 244	1 075 000	Banque Royale du Canada rachetable, 3,70 %, 24/06/2015	1 074 806	1 090 699
3	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,32 %, 18/08/2009	3	3	2 175 000	4,84 %, 11/03/2018	2 178 285	2 255 841
1 175 000	3,32 %, 18/08/2009	3	3	2 500 000	Fiducie de capital Banque Scotia 6,28 %, 30/06/2013	2 496 944	2 619 358
1 175 000	4,94 %, 15/04/2019	1 174 636	1 216 808	1 025 000	Scotiabank Tier I Trust taux variable, rachetable, 7,80 %, 30/06/2108	1 025 000	1 112 631
2 775 000	6,65 %, 22/01/2021	2 780 359	3 097 674	1 075 000	Sears Canada Inc. rachetable, 7,45 %, 10/05/2010	1 118 248	1 094 990
1 039 000	BC Gas Utility Ltd. 11,80 %, 30/09/2015	1 423 336	1 448 036	2 950 000	Shaw Communications Inc. rachetable, 5,70 %, 02/03/2017	2 955 198	2 932 822
1 375 000	Bell Aliant Communications régionales, société en commandite rachetable, 4,95 %, 26/02/2014	1 269 561	1 365 705	1 375 000	Sherritt International Corp. 7,88 %, 26/11/2012	1 230 514	1 235 520
2 850 000	5,41 %, 26/09/2016	2 818 940	2 776 416	925 000	série B, rachetable, 8,25 %, 24/10/2014	942 704	806 975
1 150 000	Bell Canada rachetable, 4,85 %, 30/06/2014	1 148 183	1 166 551	1 175 000	Groupe SNC-Lavalin Inc. rachetable, 6,19 %, 03/07/2019	1 185 688	1 226 587
1 550 000	Borealis Infrastructure Trust 6,27 %, 03/05/2011	1 631 789	1 637 814	4 350 000	Sun Life du Canada, Compagnie d'Assurance-Vie taux variable, 6,15 %, 30/06/2022	4 614 972	4 610 875
1 425 000	Brascan Corp. 5,95 %, 14/06/2035	1 415 923	872 608	2 525 000	Suncor Énergie Inc. série 4, rachetable, 5,80 %, 22/05/2018	2 489 330	2 618 182
1 625 000	British Columbia Ferry Services Inc. 6,25 %, 13/10/2034	1 857 873	1 696 338	925 000	Terasen Gas Inc. 5,90 %, 26/02/2035	941 752	947 859
2 625 000	Énergie renouvelable Brookfield inc. rachetable, 5,25 %, 05/11/2018	2 495 002	2 184 033	2 275 000	Thomson Reuters Corp. rachetable, 6,00 %, 31/03/2016	2 269 608	2 436 417
700 000	Calloway REIT série C, rachetable, 10,25 %, 14/04/2014	700 000	763 200	2 065 000	Banque Toronto-Dominion (La) taux variable, rachetable, 5,38 %, 01/11/2017	2 066 649	2 180 341
1 375 000	série B, rachetable, 5,37 %, 12/10/2016	1 356 269	1 147 325	3 725 000	taux variable, rachetable, 4,78 %, 14/12/2105	3 551 284	3 457 791
				2 350 000	TransCanada PipeLines Ltd. rachetable, 5,05 %, 14/02/2014	2 343 350	2 493 560
				1 275 000	11,10 %, 20/06/2014	1 578 616	1 667 030

Fonds équilibré CIBC

Nombre d'actions/ Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
1 300 000	Union Gas Ltd. 7,20 %, 01/06/2010	1 333 651	1 362 419
1 395 000	6,65 %, 04/05/2011	1 460 511	1 497 973
1 800 000	série 1993, 8,75 %, 03/08/2018	2 442 994	2 273 171
825 000	Viterra Inc. série 2009-1, rachetable, 8,50 %, 07/07/2014	825 000	826 749
825 000	rachetable, 8,50 %, 01/08/2017	813 772	821 456
850 000	Westcoast Energy Inc. série O, 8,50 %, 04/09/2018	1 059 102	1 063 992
1 100 000	série S, 9,90 %, 10/01/2020	1 491 080	1 472 287
1 925 000	8,85 %, 21/07/2025	2 224 592	2 423 209
<i>Obligations de sociétés (19,67 %) (note 10)</i>		117 211 884	118 291 356
Total des obligations canadiennes (37,79 %)		226 314 625	227 270 731
Obligations internationales			
975 000	Algoma Acquisition Corp. rachetable, 9,88 %, 15/06/2015 (USD)	977 445	634 097
1 575 000	Domtar Corp. rachetable, 5,38 %, 01/12/2013 (USD)	1 602 458	1 518 175
<i>États-Unis (0,36 %) (note 10)</i>		2 579 903	2 152 272
Total des obligations internationales (0,36 %)		2 579 903	2 152 272
Total des obligations (38,15 %)		228 894 528	229 423 003
Actions canadiennes			
57 140	Magna International Inc., catégorie A	3 510 308	2 805 003
288 420	Shaw Communications Inc.	6 208 496	5 644 379
56 600	Thomson Reuters Corp.	1 977 804	1 915 344
<i>Consommation discrétionnaire (1,72 %)</i>		11 696 608	10 364 726
173 700	Empire Co. Ltd., catégorie A	6 517 818	7 314 507
47 300	George Weston limitée	3 492 758	2 759 482
54 500	Les Compagnies Loblaw Ltée	1 898 016	1 891 150
205 300	Metro Inc., catégorie A	5 927 742	7 776 764
157 300	North West Co. Fund (The)	2 323 650	2 367 365
52 700	Saputo Inc.	987 334	1 278 502
<i>Biens de consommation de base (3,89 %)</i>		21 147 318	23 387 770
107 500	Canadian Natural Resources Ltd.	6 543 706	6 572 550
233 340	Canadian Oil Sands Trust	7 225 800	6 484 519
63 180	Enbridge Inc.	2 551 925	2 547 418
248 672	EnCana Corp.	14 253 742	14 311 074
36 630	Ensign Energy Services Inc.	563 062	619 780
146 300	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	5 747 736	6 571 796
141 300	Inter Pipeline Fund, catégorie A	1 375 393	1 230 723
76 500	Nexen Inc.	2 154 842	1 927 035
182 640	Suncor Énergie Inc.	5 823 524	6 456 324
142 690	Société d'énergie Talisman Inc.	2 555 084	2 370 081
212 700	TransCanada Corp.	7 677 579	6 644 748
<i>Énergie (9,27 %)</i>		56 472 393	55 736 048
107 600	La Société de Gestion AGF Limitée, catégorie B	1 183 297	1 366 520
186 680	Banque de Montréal	8 510 971	9 143 586
284 600	La Banque de Nouvelle-Écosse	10 874 258	12 351 640
8 700	Fairfax Financial Holdings Ltd.	3 006 964	2 529 525
124 350	ING Canada Inc.	4 106 247	4 216 708
402 590	Société Financière Manuvie	10 603 594	8 124 266
90 240	Banque Nationale du Canada	4 141 725	4 846 790
101 810	Power Corporation du Canada	2 763 096	2 726 472
99 430	Corporation Financière Power	2 748 943	2 726 371
466 450	Banque Royale du Canada	18 876 162	22 151 710
305 450	Banque Toronto-Dominion (La)	17 338 861	18 354 490
<i>Services financiers (14,72 %)</i>		84 154 118	88 538 078
223 690	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	11 299 657	11 171 079
52 450	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3 601 679	2 423 190
<i>Industrie (2,26 %)</i>		14 901 336	13 594 269
195 950	Aastra Technologies Ltd.	5 601 837	5 780 525
585 680	Celestica Inc.	5 672 555	4 615 158
353 960	Groupe CGI inc., catégorie A	3 528 124	3 631 630
<i>Technologies de l'information (2,33 %)</i>		14 802 516	14 027 313
225 360	Société aurifère Barrick	8 847 824	8 795 801
291 870	Franco-Nevada Corp.	4 748 144	8 154 848

Nombre d'actions/ Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
15 950	Franco-Nevada Corp., bons de souscription, 13/03/2012	62 205	90 756
111 980	Labrador Iron Ore Royalty Income Fund	2 981 205	3 536 328
<i>Matériaux (3,42 %)</i>		16 639 378	20 577 733
269 460	BCE Inc. Fonds de revenu Bell Aliant Communications régionales	8 684 734	6 467 040
224 290	Manitoba Telecom Services Inc.	6 205 989	5 903 313
136 910	TELUS Corp.	6 014 409	4 624 820
71 140	TELUS Corp.	2 429 257	2 192 535
<i>Services de télécommunications (3,19 %)</i>		23 334 389	19 187 708
83 000	ATCO Ltd., catégorie I	2 904 904	3 266 050
166 600	Fortis Inc.	4 440 339	4 228 308
<i>Services publics (1,25 %)</i>		7 345 243	7 494 358
Total des actions canadiennes (42,05 %)		250 493 299	252 908 003
Actions internationales			
91 900	Ramsay Health Care Ltd.	963 187	964 659
<i>Australie (0,16 %)</i>		963 187	964 659
25 310	Novo Nordisk AS, série B	1 413 225	1 588 942
16 118	Vestas Wind Systems AS	1 300 959	1 336 240
<i>Danemark (0,49 %)</i>		2 714 184	2 925 182
49 575	AXA SA	1 179 632	1 080 920
17 287	Groupe DANONE	956 870	990 527
26 100	Dassault Systèmes SA	1 353 309	1 337 555
20 700	Essilor International SA	1 101 629	1 145 456
13 300	LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SA	1 211 461	1 178 591
16 693	Société Générale	1 213 963	1 057 103
20 438	TOTAL SA	1 219 734	1 280 776
38 388	Veolia Environnement	1 363 982	1 312 251
<i>France (1,56 %)</i>		9 600 580	9 383 179
15 000	Linde AG	1 440 503	1 421 600
22 513	SAP AG	1 029 038	1 045 179
<i>Allemagne (0,41 %)</i>		2 469 541	2 466 779
56 700	Coca-Cola Hellenic Bottling Co. SA	1 311 980	1 354 957
<i>Grèce (0,23 %)</i>		1 311 980	1 354 957
25 400	China Mobile (Hong Kong) Ltd., CAAE	1 471 173	1 467 540
<i>Hong Kong (0,24 %)</i>		1 471 173	1 467 540
61 500	Luxottica Group SPA	1 382 027	1 479 681
<i>Italie (0,25 %)</i>		1 382 027	1 479 681
29 920	Canon Inc.	1 178 547	1 130 823
37 400	Hoya Corp.	969 386	869 725
25 150	SECOM Co. Ltd.	1 166 074	1 186 663
5 330	Shinsei Bank Ltd.	32 595	9 944
39 300	Sysmex Corp.	1 548 005	1 650 902
20 400	Terumo Corp.	949 530	1 046 027
<i>Japon (0,98 %)</i>		5 844 137	5 894 084
20 900	Oriflame Cosmetics SA, CSAE	1 112 498	1 051 044
<i>Luxembourg (0,17 %)</i>		1 112 498	1 051 044
29 000	America Movil SA de CV, CAAE, série L	1 245 002	1 303 720
<i>Mexique (0,22 %)</i>		1 245 002	1 303 720
36 300	Heineken NV	1 397 212	1 562 846
61 000	Qiagen AG	1 231 897	1 303 695
<i>Pays-Bas (0,48 %)</i>		2 629 109	2 866 541
67 609	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	935 261	984 588
<i>Espagne (0,16 %)</i>		935 261	984 588
48 599	ABB Ltd., actions nominatives	843 164	885 880
38 850	Nestlé SA, actions nominatives, série B	1 463 148	1 696 790
9 022	Roche Holding AG Genussscheine	1 287 477	1 422 975
6 522	Swatch Group Ltd. (The)	1 237 718	1 210 443
<i>Suisse (0,87 %)</i>		4 831 507	5 216 088
65 951	Diageo PLC	1 059 054	1 098 643
150 000	HSBC Holdings PLC	1 504 671	1 475 654
218 581	Prudential PLC	1 810 996	1 727 597
134 700	Reed Elsevier PLC	1 156 900	1 165 100
1 786 012	Rolls-Royce Group PLC, droits aux actions de catégorie C	—	3 417
34 300	Smith & Nephew PLC, CAAE	1 483 660	1 481 438

Fonds équilibré CIBC

Nombre d'actions/ Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
134 356	Tesco PLC	900 278	908 372
567	Wolseley PLC	132 712	12 547
Royaume-Uni (1,31 %)		8 048 271	7 872 768
États-Unis			
35 900	Carnival Corp.	937 883	1 074 415
33 300	McGraw-Hill Companies, Inc.	1 157 885	1 164 443
32 700	Omnicom Group Inc.	1 184 552	1 197 768
Consommation discrétionnaire (0,57 %)		3 280 320	3 436 626
22 500	Pepsico Inc.	1 353 867	1 435 864
20 400	Philip Morris International Inc.	998 913	1 033 188
22 100	Procter & Gamble Co.	1 291 405	1 310 498
Biens de consommation de base (0,63 %)		3 644 185	3 779 550
45 100	Bank of New York Mellon Corp.	1 788 114	1 535 167
33 200	MetLife Inc.	1 142 656	1 157 090
49 800	Wells Fargo & Co.	1 411 650	1 403 083
Services financiers (0,68 %)		4 342 420	4 095 340
42 300	Dentsply International Inc.	1 386 544	1 499 298
43 900	UnitedHealth Group Inc.	1 617 574	1 273 052
Soins de santé (0,46 %)		3 004 118	2 772 350
17 900	United Parcel Service Inc., catégorie B	996 064	1 038 577
25 400	United Technologies Corp.	1 577 630	1 532 731
Industrie (0,43 %)		2 573 694	2 571 308
24 000	Fiserv Inc.	1 258 744	1 273 769
50 325	Microsoft Corp.	1 789 865	1 389 821
Technologies de l'information (0,44 %)		3 048 609	2 663 590
15 200	Praxair Inc.	1 248 670	1 254 565
Matériaux (0,21 %)		1 248 670	1 254 565
Total des États-Unis (3,42 %)		21 142 016	20 573 329
Total des actions internationales (10,95 %)		65 700 473	65 804 139
Total des actions (53,00 %)		316 193 772	318 712 142
Total des placements avant les placements à court terme (91,15 %)		545 088 300	548 135 145

Nombre d'actions/ Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
Placements à court terme			
Gouvernement du Canada			
275 000	bon du Trésor, 0,40 %, 09/07/2009	274 700	274 976
1 375 000	bon du Trésor, 0,42 %, 23/07/2009	1 373 460	1 374 654
625 000	bon du Trésor, 0,23 %, 06/08/2009	624 613	624 858
1 300 000	bon du Trésor, 0,19 %, 20/08/2009	1 299 350	1 299 668
30 000 000	bon du Trésor, 0,20 %, 03/09/2009	29 984 100	29 989 618
3 225 000	bon du Trésor, 0,19 %, 03/09/2009	3 223 319	3 223 860
7 200 000	bon du Trésor, 0,23 %, 17/09/2009	7 195 536	7 196 447
6 000 000	bon du Trésor, 0,23 %, 01/10/2009	5 996 250	5 996 390
1 200 000	bon du Trésor, 0,25 %, 01/10/2009	1 199 208	1 199 256
Placements à court terme — CAD		51 170 536	51 179 727
Province du Nouveau-Brunswick			
250 000	billet à escompte, 0,23 %, 09/07/2009	297 429	290 285
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
202 103	dépôt à vue, taux variable	238 907	234 712
Placements à court terme — USD		536 336	524 997
Total des placements à court terme (8,60 %)		51 706 872	51 704 724
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(270 754)	
Total des placements (99,75 %)		596 524 418	599 839 869
Gain (perte) latent(e) sur les contrats de change à terme (-0,04 %)			(263 136)
Autres actifs, moins les passifs (0,29 %)			1 735 705
Total de l'actif net (100,00 %)			601 312 438

*Le numéro de référence du contrat de couverture correspond à un numéro au tableau des contrats de change à terme.

Contrats de change à terme (note 10)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture**	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Gain (perte) latent(e)(\$)
Banque Royale du Canada	A1+	09/09/2009	CAD	5 553 306	USD	5 010 426	1	0,902	0,861	(263 136)
(263 136)										

*La note de crédit de la contrepartie (attribuée par Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies, Inc.) du contrat de change à terme détenu par le Fonds est supérieure ou égale à la note de crédit minimale approuvée.

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

Gestion du risque

L'objectif de placement du Fonds équilibré CIBC (*Fonds*) est d'offrir un portefeuille équilibré composé surtout de titres canadiens dégageant un revenu et une plus-value du capital, en investissant principalement dans des instruments du marché monétaire canadien, des titres de créance et des actions ordinaires et privilégiées.

Le Fonds investit dans une combinaison de titres de participation et de titres à revenu fixe. La stratégie de placement repose sur une approche ascendante axée sur la valeur pour investir dans des titres de participation de sociétés de haute qualité qui présentent un faible ratio cours/valeur comptable et un faible ratio cours/bénéfice, et qui affichent un haut taux de rendement des actions. Le Fonds investit dans des titres à revenu fixe émis par des gouvernements et des sociétés. Outre les titres de participation, principalement des actions ordinaires, le Fonds peut également acheter des titres convertibles en actions ordinaires, en parts de fiducie de revenu, en actions privilégiées et en parts d'autres fonds communs de placement.

L'état du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2009 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise. Les principaux risques inhérents au Fonds sont analysés ci-après. À la note 2 afférente aux états financiers, vous trouverez des renseignements généraux sur la gestion du risque et une analyse détaillée des risques de crédit, de change, de taux d'intérêt, d'illiquidité et d'autres risques de prix/de marché.

Risque de crédit

Les notes de crédit représentent un regroupement des notes accordées par divers fournisseurs de services externes et sont sous réserve de changements qui peuvent être importants.

Voir l'état du portefeuille de placements pour connaître le risque de contrepartie découlant des contrats sur instruments dérivés hors cote, le cas échéant.

Au 30 juin 2009, le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe et des placements à court terme, assortis des notations de crédit suivantes.

Titres de créance par notation de crédit	Pourcentage de l'actif net
AAA	26,07
AA	3,30
A	8,67
BBB	6,88
Inférieur à BBB	1,83
Total	46,75

Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante au 30 juin 2009, compte tenu de la valeur marchande 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.

	Titres exposés au risque de change (y compris les dérivés)* (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition totale (\$)	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	31 708 827	(5 816 441)	25 892 386	4,31
Euro	18 591 175	—	18 591 175	3,09
Yen japonais	5 894 084	—	5 894 084	0,98
Franc suisse	5 216 088	—	5 216 088	0,87
Livre sterling	4 977 167	—	4 977 167	0,83
Couronne danoise	2 925 182	—	2 925 182	0,49
Dollar de Hong Kong	1 475 654	—	1 475 654	0,25
Couronne suédoise	1 051 044	—	1 051 044	0,17
Dollar australien	964 659	—	964 659	0,16
Dollar de Singapour	7 560	—	7 560	—
Couronne norvégienne	30	—	30	—

*Les montants comprennent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2009, si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 669 950 \$. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

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

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

	Moins de 1 an (\$)	1-3 ans (\$)	3-5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)	Ne portant pas intérêt (\$)	Total (\$)
Obligations	2 457 412	17 428 288	77 954 942	131 582 361	—	229 423 003

Au 30 juin 2009, si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 25 points de base et en supposant un déplacement parallèle sur la courbe de rendement, l'actif net aurait augmenté (diminué) d'environ 4 237 669 \$. Cette variation est estimée au moyen de la durée moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

Risque d'illiquidité

Le Fonds est exposé à des rachats en trésorerie quotidiens visant des parts rachetables. Le Fonds conserve suffisamment de positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie pour maintenir un niveau adéquat de liquidités.

Autres risques de prix/de marché

Le tableau ci-après montre quelle aurait été la variation de l'actif net si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds avait augmenté ou diminué de 1 % au 30 juin 2009. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 données mensuelles, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (\$)
Indice composé S&P/TSX	2 213 431
Indice obligataire universel DEX	3 978 884
40 % de l'indice composé S&P/TSX, 40 % de l'indice obligataire universel DEX, 10 % de l'indice S&P 500 et 10 % de l'indice MSCI EAEO	4 335 463

Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net pourrait être très différente.

100.16 États de l'actif net (non vérifié) (en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Au 30 juin 2009 et au 31 décembre 2008 (note 1)

	2009	2008
Actif		
Placements à la valeur actuelle (notes 2 et 3)	599 840 \$	588 155 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	774	6 589
Intérêts courus et dividendes à recevoir	2 505	2 870
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	14 248	655
Montant à recevoir à l'émission de parts	232	153
Gain latent sur les contrats de change à terme	—	109
Total de l'actif	617 599	598 531
Passif		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	14 181	10
Montant à payer au rachat de parts	690	541
Frais de gestion à payer	1 034	1 109
Autres charges à payer	119	128
Perte latente sur les contrats de change à terme	263	—
Total du passif	16 287	1 788
Total de l'actif net	601 312 \$	596 743 \$
Actif net par part (notes 4 et 12)	14,70 \$	14,12 \$

États de l'évolution de l'actif net (non vérifié) (en milliers de dollars)

Pour les périodes terminées les 30 juin 2009 et 2008 (note 1)

	2009	2008
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	29 089 \$	(15 086)\$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts		
Du revenu de placement net	(5 463)	(5 463)
	(5 463)	(5 463)
Variations découlant des opérations liées aux porteurs de parts		
Montant reçu à l'émission de parts	14 349	26 264
Montant reçu au réinvestissement des distributions	5 427	5 427
Montant payé au rachat de parts	(38 833)	(68 945)
	(19 057)	(37 254)
Augmentation (diminution) de l'actif net pour la période	4 569	(57 803)
Actif net au début de la période	596 743	793 270
Actif net à la fin de la période	601 312 \$	735 467 \$

États des résultats (non vérifié) (en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Pour les périodes terminées les 30 juin 2009 et 2008 (note 1)

	2009	2008
Revenus		
Intérêts	7 536 \$	8 247 \$
Dividendes	4 303	5 803
Revenu découlant du prêt de titres	99	125
	11 938	14 175
Charges (notes 5 et 8)		
Frais de gestion	6 065	7 957
Honoraires des vérificateurs	6	6
Frais de garde	71	81
Honoraires versés au comité d'examen indépendant	2	2
Frais juridiques	9	18
Frais de réglementation	12	11
Charges liées à l'information des porteurs de parts	593	714
Autres charges	5	5
	6 763	8 794
Renonciation aux/prise en charge des charges par le gestionnaire	(3)	(30)
	6 760	8 764
Revenu net (perte nette) de placement	5 178	5 411
Gain (perte) réalisé(e) et latent(e) sur les placements		
Gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements ¹	(44 829)	(808)
Gain net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2d) et e)	704	(172)
Coûts de transaction	(343)	(348)
Augmentation (diminution) de la plus-value (moins-value) latente des placements	68 379	(19 169)
Gain net (perte nette) sur les placements	23 911	(20 497)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	29 089 \$	(15 086)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation par part	0,71 \$	(0,33)\$
¹ Gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements (sauf les placements à court terme) (en milliers de dollars)		
	2009	2008
Coût des placements détenus au début de la période	601 175 \$	693 768 \$
Acquisitions	358 618	129 955
	959 793	823 723
Coût des placements détenus à la fin de la période	544 818	658 821
Coût des placements vendus ou échus	414 975	164 902
Produit des placements vendus ou échus	370 146	164 094
	(44 829)\$	(808)\$

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

30 juin 2009 et 2008 et 31 décembre 2008

1. Fonds mutuels CIBC et famille de Portefeuilles sous gestion CIBC — Organisation des Fonds et périodes visées par les états financiers

Chacun des Fonds mutuels CIBC et de la famille de Portefeuilles sous gestion CIBC (individuellement un *Fonds* et collectivement les *Fonds*) est une fiducie de fonds communs de placement constituée en vertu des lois de l'Ontario et régie aux termes d'une déclaration de fiducie (*déclaration de fiducie*).

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

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

Le Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC, le Fonds marché monétaire CIBC, le Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC et le Fonds canadien d'obligations CIBC offrent à la fois des parts de catégorie A et des parts de catégorie privilégiée. Les parts de catégorie privilégiée sont offertes aux investisseurs sans frais d'acquisition moyennant un investissement minimum de 100 000 \$ pour le Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC, le Fonds marché monétaire CIBC et le Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC, et de 50 000 \$ pour le Fonds canadien d'obligations CIBC. En outre, les frais de gestion sont moins élevés.

L'état du portefeuille de placements de chaque Fonds est présenté au 30 juin 2009, tandis que les états de l'actif net sont présentés au 30 juin 2009 et au 31 décembre 2008, et les états des résultats et de l'évolution de l'actif net sont établis pour les semestres terminés les 30 juin 2009 et 2008, sauf pour les Fonds ou les catégories créés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités respectivement jusqu'au 30 juin 2009 ou 2008.

La *date de création* est la date à laquelle un Fonds a été créé par une déclaration de fiducie. La *date de début des activités* est la date à laquelle les parts d'une catégorie d'un Fonds ont été vendues auprès du public pour la première fois après la publication du prospectus.

Fonds	Date de création	Date de début des activités
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC — catégorie A ¹	s.o.	8 août 2008
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC — catégorie privilégiée ¹	3 décembre 1990	2 janvier 1991
Fonds marché monétaire CIBC — catégorie A	30 novembre 1988	30 novembre 1988
Fonds marché monétaire CIBC — catégorie privilégiée	s.o.	3 octobre 2006
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC — catégorie A*	6 mars 1991	6 mai 1991
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC — catégorie privilégiée*	s.o.	15 octobre 2007
Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC	9 août 2000	26 septembre 2000
Fonds de revenu à court terme CIBC ²	6 décembre 1974	6 décembre 1974
Fonds canadien d'obligations CIBC — catégorie A	31 décembre 1987	31 décembre 1987
Fonds canadien d'obligations CIBC — catégorie privilégiée	s.o.	15 octobre 2007
Fonds à revenu mensuel CIBC	12 août 1998	22 septembre 1998
Fonds d'obligations mondiales CIBC	31 août 1994	26 septembre 1994
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	29 août 2006	8 décembre 2006
Fonds équilibré CIBC	31 décembre 1987	31 décembre 1987
Fonds de revenu de dividendes CIBC ³	9 mai 2005	20 juin 2005
Fonds de croissance de dividendes CIBC ⁴	7 août 1991	7 août 1991
Fonds d'actions canadiennes CIBC	30 novembre 1988	30 novembre 1988
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	7 août 1997	7 août 1997
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC ⁵	7 août 1991	7 août 1991
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	29 août 2006	29 septembre 2006
Fonds petites sociétés américaines CIBC	1 ^{er} novembre 1995	11 décembre 1995
Fonds d'actions mondiales CIBC	1 ^{er} janvier 1988	1 ^{er} janvier 1988
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	29 août 2006	29 septembre 2006
Fonds d'actions européennes CIBC	1 ^{er} novembre 1995	11 décembre 1995
Fonds de marchés émergents CIBC ⁶	1 ^{er} novembre 1995	11 décembre 1995
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁷	25 août 1993	28 septembre 1993
Fonds Amérique latine CIBC	9 août 1996	18 septembre 1996
Fonds petites sociétés internationales CIBC	8 août 1997	22 septembre 1997
Fonds sociétés financières CIBC	8 août 1997	22 septembre 1997
Fonds ressources canadiennes CIBC	7 juillet 1995	21 août 1995
Fonds énergie CIBC	8 juillet 1996	25 juillet 1996
Fonds immobilier canadien CIBC	8 août 1997	22 septembre 1997
Fonds métaux précieux CIBC	8 juillet 1996	25 juillet 1996
Fonds mondial de technologie CIBC	1 ^{er} novembre 1995	11 décembre 1995
Fonds indicial d'obligations canadiennes à court terme CIBC	25 août 1993	28 septembre 1993
Fonds indice obligataire canadien CIBC	8 août 1997	22 septembre 1997
Fonds indice obligataire mondial CIBC	16 janvier 1998	3 février 1998
Fonds indicial équilibré CIBC	20 novembre 1998	4 décembre 1998
Fonds indice boursier canadien CIBC	8 juillet 1996	25 juillet 1996
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁸	6 mars 1991	6 mai 1991
Fonds indice boursier américain CIBC ⁹	8 juillet 1996	25 juillet 1996
Fonds indice boursier international CIBC	16 janvier 1998	3 février 1998

Fonds	Date de création	Date de début des activités
Fonds indice boursier européen CIBC	12 août 1998	22 septembre 1998
Fonds indicial marchés émergents CIBC	09 août 2000	22 septembre 2000
Fonds indicial Asie-Pacifique CIBC	09 août 2000	26 septembre 2000
Fonds indice Nasdaq CIBC	09 août 2000	26 septembre 2000
Portefeuille revenu sous gestion CIBC	15 janvier 2002	1 ^{er} février 2002
Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC	15 janvier 2002	1 ^{er} février 2002
Portefeuille équilibré sous gestion CIBC	15 janvier 2002	1 ^{er} février 2002
Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC	29 août 2006	3 octobre 2006
Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC	15 janvier 2002	1 ^{er} février 2002
Portefeuille croissance sous gestion CIBC	15 janvier 2002	1 ^{er} février 2002
Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC	15 janvier 2002	1 ^{er} février 2002
Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*	2 octobre 2002	28 octobre 2002
Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*	2 octobre 2002	28 octobre 2002
Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC*	2 octobre 2002	28 octobre 2002

¹Auparavant Fonds privilégié bons du Trésor canadien CIBC

²Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

³Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

⁴Auparavant Fonds de dividendes CIBC

⁵Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁶Auparavant Fonds économies émergentes CIBC

⁷Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁸Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

⁹Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

*Les données financières pour ces fonds sont en dollars américains, sauf indication contraire.

2. Sommaire des principales conventions comptables

Les présents états financiers, préparés selon les principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada, comprennent des estimations et des hypothèses formulées par la direction qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des revenus et des charges au cours des périodes considérées. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

a) Gestion des risques

L'approche globale des Fonds en ce qui concerne la gestion des risques comprend des lignes directrices officielles qui régissent la portée 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, il est possible d'utiliser des instruments financiers dérivés pour gérer l'exposition à certains risques. Le gestionnaire dispose également de divers contrôles internes pour surveiller les activités de placement des Fonds, y compris la surveillance de la conformité à l'objectif et aux stratégies de placement, des directives internes et la réglementation sur les valeurs mobilières. Se reporter à l'état du portefeuille de placements de chaque Fonds pour connaître les informations précises à fournir concernant les risques.

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 le Fonds. La valeur des titres à revenu fixe et des dérivés présentés à l'état du portefeuille de placements tient compte de la capacité financière 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 canadien, des obligations de banques à charte canadiennes, des sociétés de fiducie 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) (selon Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies, Inc., ou une note équivalente accordée par un autre service de notation) ou à une note plus élevée.

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. Cela vient du fait que les fonds communs de placement peuvent investir dans des titres libellés ou négociés dans des monnaies autres que la monnaie de présentation du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Les prix des titres à revenu fixe augmentent généralement lorsque les taux d'intérêt diminuent, et baissent 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 plus en réaction à des variations des taux d'intérêt que les prix des titres 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 de an, ces placements ne sont habituellement pas exposés à un risque important que leur valeur fluctuera en réponse aux changements des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Risque d'illiquidité

Les Fonds sont exposés aux rachats quotidiens de parts rachetables en espèces. Les Fonds conservent suffisamment de positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie pour

Notes afférentes aux états financiers

maintenir leur niveau de liquidités. Conformément à la réglementation en valeurs mobilières, il est interdit à un Fonds d'acheter des actifs non liquides supplémentaires si, immédiatement après l'achat, plus de 10 % de son actif, selon la valeur marchande au moment de l'achat, se compose d'actifs non liquides.

Autres risques de prix/de marché

Les autres risques de prix/de marché sont les risques que la valeur des placements fluctue en raison de changements des conditions de marché. Plusieurs facteurs peuvent influencer sur les tendances du marché, comme les progrès économiques, les variations de taux d'intérêt, des changements politiques et des catastrophes. Tous les placements sont exposés à d'autres risques de prix/de marché.

b) Opérations de placement, constatation des revenus et constatation des gains (pertes) réalisés(e)s et latent(e)s

- i) Chaque achat ou vente d'un actif d'un portefeuille par un Fonds doit être pris en compte dans l'actif net dès que le calcul de l'actif net est effectué pour la première fois après la date à laquelle l'opération lie le Fonds.
- ii) Les intérêts créditeurs sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.
- iii) Le revenu de dividende est constaté à la date ex-dividende.
- iv) Les titres cotés en Bourse sont comptabilisés à la valeur actuelle établie par le cours acheteur de clôture. Les titres de créance sont comptabilisés à la valeur actuelle, établie par le cours acheteur de clôture sur le marché hors Bourse. Les titres non cotés sont comptabilisés à la valeur actuelle au moyen de méthodes d'évaluation de la juste valeur déterminées par le gestionnaire dans l'établissement de la valeur actuelle.
- v) Les gains 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.
- vi) Les autres revenus représentent la somme de tous les revenus autres que ceux qui sont classés séparément dans les états des résultats.

c) Titres en portefeuille

Le coût des titres du 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 parts additionnelles de ce titre sont acquises, le coût de ces parts additionnelles est ajouté au coût total du titre. Lorsque des parts d'un titre sont vendues, le coût proportionnel des parts du titre vendu 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 de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements et sont constatés immédiatement au bénéfice net et présentés à titre d'élément distinct des charges dans les états financiers.

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

Dans l'état du portefeuille de placements, les placements à court terme sont présentés à leur valeur actuelle. Les intérêts courus pour les obligations sont présentés distinctement dans les états de l'actif net.

d) Conversion des devises

La valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens (sauf le Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC, le Portefeuille de 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 revenus et les charges sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date des opérations en question. Les gains ou les pertes de change sur les placements et les opérations donnant lieu à un revenu sont inscrits dans les états des résultats respectivement à titre de gain réalisé net (perte réalisée nette) de change et de revenu.

e) Contrats de change à terme

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

La variation de la valeur actuelle des contrats de change à terme est comprise dans le gain latent (la perte latente) sur les contrats de change à terme dans les états de l'actif net et constatée à la rubrique Augmentation (diminution) de la plus-value (moins-value) latente des placements au cours de la période dans les états des résultats.

Le gain 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 gain net (perte nette) de change réalisé(e) pour les Fonds qui utilisent les contrats de change à terme aux fins de couverture ou à titre de revenu (perte) découlant des contrats de change à terme pour les Fonds qui n'utilisent pas ces contrats aux fins de couverture.

f) Contrats à terme standardisés

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

L'écart entre la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation et la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation précédente est constaté au poste Revenu (perte) découlant des contrats à terme standardisés dans les états des résultats.

g) Options

Les primes versées sur les options d'achat et de vente position acheteur sont incluses dans les placements à la valeur actuelle dans les états de l'actif net. Lorsqu'une option 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 gain 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 placements à la valeur actuelle dans les états de l'actif net 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 revenus dans les états des résultats. Dans le cas d'une opération de liquidation, si le coût pour dénouer l'opération excède la prime reçue, les Fonds comptabilisent une perte réalisée. Par contre, si la prime reçue lorsque l'option a été vendue est supérieure au montant payé, les Fonds comptabilisent un gain réalisé. Si une option de vente position vendeur est exercée, le coût du titre livré est déduit du montant des primes reçues au moment où l'option a été vendue.

h) Prêt de titres

Les Fonds peuvent prêter des titres en portefeuille afin de dégager des revenus supplémentaires qui sont présentés aux états des résultats. Les actifs prêtés d'un Fonds ne peuvent dépasser 50 % de la valeur actuelle de l'actif de ce Fonds (compte non tenu du bien affecté en garantie des titres prêtés). Selon les exigences du Règlement 81-102, la garantie minimale permise représente 102 % de la valeur actuelle des titres prêtés. Une garantie peut se composer de ce qui suit (« garantie permise ») :

- i) Trésorerie.
- ii) Un titre de créance qui est émis, ou garanti pleinement et sans condition quant au capital et à l'intérêt, par a) le gouvernement du Canada ou le gouvernement d'une province ou d'un territoire du Canada; b) le gouvernement des États-Unis d'Amérique ou celui de l'un de ses États; c) le gouvernement d'un autre État souverain ou un organisme supranational autorisé pourvu que, dans chaque cas, les titres de créance aient une note de crédit approuvée; ou d) une institution financière canadienne, ou une institution financière qui n'est pas constituée ni organisée selon la loi canadienne ou la loi d'une province ou d'un territoire du Canada, si, dans un cas comme dans l'autre, les titres de créance de cet émetteur ou de ce garant, qui sont notés comme dette à court terme par une agence de notation agréée, ont une note de crédit approuvée.
- iii) Des lettres de crédit irrévocables émises par une institution financière canadienne, pour autant que ces titres de créance 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.
- v) Le papier commercial dont l'échéance est de 365 jours ou moins, dont la note de crédit est approuvée et qui a été émis par une société autre que le gouvernement ou un organisme supranational autorisé.

La valeur marchande des titres prêtés est établie à la clôture d'une date d'évaluation, et toute garantie additionnelle exigée est livrée aux Fonds le jour ouvrable suivant. Les titres prêtés continuent d'être inclus dans les états du portefeuille de placement et figurent dans la valeur totale dans les états de l'actif net des placements à la valeur actuelle.

i) Fonds à catégories multiples

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de catégories de parts. Les gains ou les pertes en capital réalisés ou latents, le revenu et les charges communes (autres que les charges d'exploitation et les frais de gestion) du Fonds sont attribués aux porteurs de parts à chaque date d'évaluation proportionnellement à la valeur liquidative respective de la journée précédente, laquelle tient compte des opérations effectuées par le porteur de parts dans la journée, pour chaque catégorie à la date de l'attribution. La totalité des charges d'exploitation et des frais de gestion propres à une catégorie n'ont pas à être attribués. Toutes les charges d'exploitation sont prises en charge par le gestionnaire et recouvrées auprès des Fonds.

j) Autres actifs et passifs

Les autres actifs et passifs sont inscrits au coût, qui se rapproche de leur valeur actuelle.

k) Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards ou IFRS)

Le gestionnaire a élaboré un plan de conversion en vue de respecter le calendrier publié par l'ICCA pour le passage aux IFRS. Les éléments clés du plan comprennent la poursuite de l'évaluation diagnostique amorcée en 2008, l'élaboration de solutions au cours de 2009, la mise en œuvre d'ici la fin de 2010 et la préparation des états financiers de 2011 conformément aux IFRS. La présentation de l'incidence qualitative est prévue pour les états financiers de 2009 et celle d'autres informations sur l'incidence quantitative, le cas échéant, dans les états financiers de 2010.

Selon l'interprétation actuelle du gestionnaire, les différences entre les PCGR du Canada et les IFRS ne devraient pas avoir d'incidence sur l'actif net ni l'actif net par part découlant du passage aux IFRS. Pour le moment, le gestionnaire prévoit que le passage aux IFRS se traduira principalement, pour les états financiers des Fonds, par l'ajout d'informations à fournir et par une modification possible à la présentation de l'ivoir des porteurs de parts.

Notes afférentes aux états financiers

I) Légende des abréviations

Voici la liste des abréviations (conversion de devises et autres) qui peuvent être utilisées dans l'état du portefeuille de placements :

Abréviation des devises

AUD – Dollar australien	ITL – Lire italienne
BEF – Franc belge	JPY – Yen japonais
BRL – Real brésilien	KRW – Won sud-coréen
CAD – Dollar canadien	LBP – Livre libanaise
CHF – Franc suisse	MYR – Ringgit malais
CNY – Renminbi chinois	MXN – Peso mexicain
CLP – Peso chilien	NLG – Florin néerlandais
CZK – Couronne tchèque	NOK – Couronne norvégienne
DEM – Mark allemand	NZD – Dollar néo-zélandais
DKK – Couronne danoise	PHP – Peso philippin
ESP – Peseta espagnole	PLN – Zloty polonais
EUR – Euro	RUB – Rouble russe
FRF – Franc français	SEK – Couronne suédoise
GBP – Livre sterling	SGD – Dollar de Singapour
GRD – Drachme grec	THB – Baht thaïlandais
HKD – Dollar de Hong Kong	TRY – Nouvelle livre turque
HUF – Forint hongrois	TWD – Dollar de Taïwan
IDR – Rupia indonésien	USD – Dollar américain
INR – Roupie indienne	ZAR – Rand sud-africain

Autres abréviations

ADC – Certificats de dépôts autrichiens	iShares – Actions indicielles
CAAÉ – Certificat américain d'actions étrangères	iUnits – Parts indicielles
CIAÉ – Certificat international d'actions étrangères	LEPOS – Structure d'option de vente à bas prix d'exercice
CSAÉ – Certificat suédois d'actions étrangères	MSCI – Morgan Stanley Capital International
CVO – Obligations à valeur conditionnelle	OPaLS – Titres indiciels adossés à un panier d'actions
ETF – Fonds coté en Bourse	PERLES – Rendement lié à des titres participatifs
IPN – Billet de participation internationale	

3. Évaluation des placements

La date d'évaluation (*date d'évaluation*) d'un Fonds correspond à une journée ouvrable de la Bourse de Toronto (TSX). Le fiduciaire 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 courus sont évalués à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la constatation de l'actif par le Fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la valeur actuelle.

Les placements à court terme (instruments du marché monétaire) sont évalués à la valeur actuelle.

b) Obligations, débetures et autres titres de créance

Les obligations, débetures et autres titres de créance sont évalués à la valeur actuelle en prenant le cours acheteur/vendeur fourni par un fournisseur reconnu à la clôture des opérations à une date d'évaluation donnée.

c) Titres cotés en Bourse, titres hors cote et évaluation à la juste valeur des titres étrangers

Les titres cotés ou négociés en Bourse sont évalués à la valeur actuelle du cours acheteur de clôture ou, s'il n'y a pas de cours acheteur de clôture, et dans le cas de titres hors cote, à la valeur actuelle telle qu'elle est déterminée par le gestionnaire, s'il y a lieu, comme base d'évaluation. 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 valeur actuelle de ces titres.

Les parts de chaque fonds commun de placement dans lequel un Fonds investit sont évaluées à la valeur actuelle au moyen de la valeur liquidative la plus récente déterminée par le fiduciaire ou le gestionnaire du fonds commun de placement à la date d'évaluation.

Les titres hors cote sont évalués à la valeur actuelle d'après le cours acheteur 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 cours acheteur ne reflète pas la valeur actuelle.

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

d) Instruments dérivés

Les positions acheteurs sur options, les titres assimilables à des titres de créance et les bons de souscription inscrits sont évalués à la valeur actuelle du cours acheteur de clôture telle qu'elle est établie selon leur Bourse principale ou par un courtier reconnu pour ces titres. La note de crédit de chaque contrepartie (attribuée par Standard & Poor's, division de The McGraw-Hill Companies, Inc.) respecte la note de crédit minimale approuvée.

Lorsqu'un Fonds vend une option, la prime qu'il reçoit est comptabilisée en tant que passif évalué à un montant égal à la valeur marchande actuelle de l'option qui aurait pour effet de liquider la position. La différence résultant d'une réévaluation est considérée comme un gain ou une perte latent(e) sur placement; le passif est déduit lors du calcul de l'actif net du Fonds. Le titre qui fait l'objet d'une option vendue est évalué de la façon décrite ci-dessus pour les titres inscrits.

Les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré et les swaps sont évalués à la valeur actuelle selon le gain ou la perte qui résulterait à la date d'évaluation, si la position des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré ou des swaps était liquidée.

La garantie payée ou déposée à l'égard de contrats à terme standardisés et de contrats à terme de gré à gré est inscrite comme créance, et une garantie constituée d'actifs autres que des espèces est désignée comme affectée à titre de sûreté.

Les autres instruments dérivés et les garanties sont évalués à la valeur actuelle d'une manière qui, selon le gestionnaire, représente leur valeur actuelle.

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Titres hypothécaires

Les titres hypothécaires sont évalués à la valeur actuelle comme un montant en capital qui produit un rendement égal au taux de rendement en vigueur pour les titres hypothécaires de même type et de même durée, établissant la valeur actuelle. Les titres hypothécaires assurés en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* (Canada) sont évalués à la valeur actuelle.

Tous les titres hypothécaires, autres que ceux assurés en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* (Canada), doivent être évalués à la valeur actuelle de manière uniforme afin de produire un montant en capital générant un rendement i) égal au rendement en vigueur pour la vente de titres hypothécaires conventionnels comparables par des grands établissements de crédit, s'ils sont vérifiables à la date d'évaluation, ou ii) égal à au moins ¼ % sous le taux d'intérêt auquel l'institution prêteuse s'engage à prêter une garantie pour ces titres hypothécaires à la date d'évaluation.

g) Autres placements

Tous les autres titres détenus par les Fonds sont évalués selon les lois des autorités canadiennes en valeurs mobilières, le cas échéant.

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 valeur actuelle est établie par le gestionnaire par une évaluation à sa valeur actuelle. Dans de tels cas, la valeur actuelle est établie au moyen d'une méthode de calcul de la juste valeur qui reflète le plus précisément possible la juste valeur établie par le gestionnaire.

4. Parts émises et en circulation

Chaque Fonds a un nombre illimité de catégories de parts et peut émettre un nombre illimité de parts dans chaque catégorie. Les parts en circulation représentent le capital des Fonds. Aucune part n'a de valeur nominale, et la valeur de chaque part correspond à la valeur liquidative qui sera déterminée. Le règlement du coût des parts émises est effectué en vertu des règlements sur les valeurs mobilières applicables au moment de l'émission. Les distributions effectuées par les Fonds, et réinvesties par les clients en parts additionnelles, sont également considérées comme du capital émis par les Fonds.

Les parts sont rachetées à la valeur liquidative par part du 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 ou d'options ou à un marché au Canada ou à l'étranger auquel 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 du Fonds, à l'exclusion du passif du Fonds, et lorsque ces titres ou ces instruments dérivés ne sont pas négociés à une autre bourse ou un autre marché qui représente une option raisonnablement pratique pour le Fonds. Les Fonds ne sont pas soumis, en vertu de règles extérieures, à des exigences concernant leur capital.

Le capital reçu par un Fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement du Fonds.

Cela peut inclure, pour tous les Fonds, la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins en matière de rachat de parts à la demande des clients.

Les activités à l'égard des parts en termes de valeur se trouvent dans les états de l'évolution de l'actif net. Voici les changements survenus dans les parts émises et en circulation pour les périodes terminées le 30 juin 2009 et le 31 décembre 2008 :

Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC — parts de catégorie A¹

	2009	2008
Solde au début de la période	37 168 768	—
Parts émises contre espèces et actif	7 811 082	48 272 446
Parts émises au réinvestissement des distributions	52 581	183 506
	45 032 431	48 455 952
Parts rachetées	(16 368 048)	(11 287 184)
Solde à la fin de la période	28 664 383	37 168 768

Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC — parts de catégorie privilégiée¹

	2009	2008
Solde au début de la période	153 601 334	156 649 821
Parts émises contre espèces	50 734 321	155 744 459
Parts émises au réinvestissement des distributions	456 871	3 864 313
	204 792 526	316 258 593
Parts rachetées	(71 257 045)	(162 657 259)
Solde à la fin de la période	133 535 481	153 601 334

Notes afférentes aux états financiers

Fonds marché monétaire CIBC — parts de catégorie A

	2009	2008
Solde au début de la période	225 390 492	207 237 312
Parts émises contre espèces	82 914 509	252 919 849
Parts émises au réinvestissement des distributions	639 308	5 681 211
	308 944 309	465 838 372
Parts rachetées	(100 808 585)	(240 447 880)
Solde à la fin de la période	208 135 724	225 390 492

Fonds marché monétaire CIBC — parts de catégorie privilégiée

	2009	2008
Solde au début de la période	277 641 169	201 371 084
Parts émises contre espèces	106 055 754	503 930 121
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 266 296	9 117 232
	384 963 219	714 418 437
Parts rachetées	(194 077 043)	(436 777 268)
Solde à la fin de la période	190 886 176	277 641 169

Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC — parts de catégorie A

	2009	2008
Solde au début de la période	27 995 514	43 577 648
Parts émises contre espèces	8 029 027	36 009 454
Parts émises au réinvestissement des distributions	46 389	917 025
	36 070 930	80 504 127
Parts rachetées	(10 207 650)	(52 508 613)
Solde à la fin de la période	25 863 280	27 995 514

Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC — parts de catégorie privilégiée

	2009	2008
Solde au début de la période	27 095 572	14 925 994
Parts émises contre espèces	21 386 574	88 128 265
Parts émises au réinvestissement des distributions	104 828	953 960
	48 586 974	104 008 219
Parts rachetées	(21 180 380)	(76 912 647)
Solde à la fin de la période	27 406 594	27 095 572

Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	1 957 927	2 735 262
Parts émises contre espèces	933 354	1 083 990
Parts émises au réinvestissement des distributions	5 691	62 743
	2 896 972	3 881 995
Parts rachetées	(563 239)	(1 924 068)
Solde à la fin de la période	2 333 733	1 957 927

Fonds de revenu à court terme CIBC²

	2009	2008
Solde au début de la période	29 612 471	34 508 310
Parts émises contre espèces	2 135 377	2 028 549
Parts émises au réinvestissement des distributions	355 389	787 696
	32 103 237	37 324 555
Parts rachetées	(2 634 313)	(7 712 084)
Solde à la fin de la période	29 468 924	29 612 471

Fonds canadien d'obligations CIBC — parts de catégorie A

	2009	2008
Solde au début de la période	68 246 923	78 014 172
Parts émises contre espèces	4 418 794	7 005 526
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 308 802	2 781 311
	73 974 519	87 801 009
Parts rachetées	(5 632 506)	(19 554 086)
Solde à la fin de la période	68 342 013	68 246 923

Fonds canadien d'obligations CIBC — parts de catégorie privilégiée

	2009	2008
Solde au début de la période	9 167 689	1 772 377
Parts émises contre espèces	6 664 501	10 097 856
Parts émises au réinvestissement des distributions	242 037	233 913
	16 074 227	12 104 146
Parts rachetées	(1 962 738)	(2 936 457)
Solde à la fin de la période	14 111 489	9 167 689

Fonds à revenu mensuel CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	435 570 310	455 289 295
Parts émises contre espèces	41 935 956	65 897 269
Parts émises au réinvestissement des distributions	11 816 995	24 829 997
	489 323 261	546 016 561
Parts rachetées	(32 599 282)	(110 446 251)
Solde à la fin de la période	456 723 979	435 570 310

Fonds d'obligations mondiales CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	6 373 326	7 457 811
Parts émises contre espèces	503 997	757 730
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	116 651
	6 877 323	8 332 192
Parts rachetées	(456 792)	(1 958 866)
Solde à la fin de la période	6 420 531	6 373 326

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	45 885 127	47 300 863
Parts émises contre espèces	2 033 395	3 502 020
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 159 699	1 988 160
	49 078 221	52 791 043
Parts rachetées	(2 570 283)	(6 905 916)
Solde à la fin de la période	46 507 938	45 885 127

Fonds équilibré CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	42 276 529	46 668 363
Parts émises contre espèces	1 026 823	2 425 687
Parts émises au réinvestissement des distributions	381 218	742 199
	43 684 570	49 836 249
Parts rachetées	(2 780 074)	(7 559 720)
Solde à la fin de la période	40 904 496	42 276 529

Fonds de revenu de dividendes CIBC³

	2009	2008
Solde au début de la période	11 277 475	7 616 112
Parts émises contre espèces	2 920 318	4 383 580
Parts émises au réinvestissement des distributions	343 147	438 111
	14 540 940	12 437 803
Parts rachetées	(694 935)	(1 160 328)
Solde à la fin de la période	13 846 005	11 277 475

Fonds de croissance de dividendes CIBC⁴

	2009	2008
Solde au début de la période	33 596 669	31 446 064
Parts émises contre espèces	2 866 221	8 048 889
Parts émises au réinvestissement des distributions	24 208	515 384
	36 487 098	40 010 337
Parts rachetées	(2 679 149)	(6 413 668)
Solde à la fin de la période	33 807 949	33 596 669

Fonds d'actions canadiennes CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	21 452 724	22 134 352
Parts émises contre espèces	556 299	2 531 456
Parts émises au réinvestissement des distributions	938	138 592
	22 009 961	24 804 400
Parts rachetées	(1 939 655)	(3 351 676)
Solde à la fin de la période	20 070 306	21 452 724

Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	17 491 402	16 890 249
Parts émises contre espèces	741 506	1 827 577
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	78 297
	18 232 908	18 796 123
Parts rachetées	(874 330)	(1 304 721)
Solde à la fin de la période	17 358 578	17 491 402

Notes afférentes aux états financiers

Fonds de petites capitalisations canadien CIBC⁵

	2009	2008
Solde au début de la période	14 664 622	10 150 622
Parts émises contre espèces et actif	225 096	6 293 256
Parts émises au réinvestissement des distributions	1	72 799
	14 889 719	16 516 677
Parts rachetées	(1 575 719)	(1 852 055)
Solde à la fin de la période	13 314 000	14 664 622

Fonds discipline d'actions américaines CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	25 044 830	22 487 367
Parts émises contre espèces	3 113 798	3 829 948
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	249 825
	28 158 628	26 567 140
Parts rachetées	(230 393)	(1 522 310)
Solde à la fin de la période	27 928 235	25 044 830

Fonds petites sociétés américaines CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	10 867 257	10 697 520
Parts émises contre espèces	2 118 062	2 151 247
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	—
	12 985 319	12 848 767
Parts rachetées	(602 651)	(1 981 510)
Solde à la fin de la période	12 382 668	10 867 257

Fonds d'actions mondiales CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	6 594 536	7 277 595
Parts émises contre espèces	392 701	628 533
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	—
	6 987 237	7 906 128
Parts rachetées	(419 932)	(1 311 592)
Solde à la fin de la période	6 567 305	6 594 536

Fonds discipline d'actions internationales CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	26 245 721	21 874 585
Parts émises contre espèces	2 785 547	4 816 496
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	340 554
	29 031 268	27 031 635
Parts rachetées	(239 661)	(785 914)
Solde à la fin de la période	28 791 607	26 245 721

Fonds d'actions européennes CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	15 642 548	14 316 616
Parts émises contre espèces	1 819 494	2 762 067
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	122 571
	17 462 042	17 201 254
Parts rachetées	(912 496)	(1 558 706)
Solde à la fin de la période	16 549 546	15 642 548

Fonds de marchés émergents CIBC⁶

	2009	2008
Solde au début de la période	6 885 499	5 639 818
Parts émises contre espèces	393 382	1 982 104
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	455 932
	7 278 881	8 077 854
Parts rachetées	(968 152)	(1 192 355)
Solde à la fin de la période	6 310 729	6 885 499

Fonds Asie-Pacifique CIBC⁷

	2009	2008
Solde au début de la période	13 645 948	12 879 615
Parts émises contre espèces	599 978	2 338 206
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	267 875
	14 245 926	15 485 696
Parts rachetées	(885 144)	(1 839 748)
Solde à la fin de la période	13 360 782	13 645 948

Fonds Amérique latine CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	1 118 364	1 304 323
Parts émises contre espèces	84 685	235 119
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	27 197
	1 203 049	1 566 639
Parts rachetées	(95 983)	(448 275)
Solde à la fin de la période	1 107 066	1 118 364

Fonds petites sociétés internationales CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	6 117 462	7 212 833
Parts émises contre espèces	177 530	639 549
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	67
	6 294 992	7 852 449
Parts rachetées	(622 627)	(1 734 987)
Solde à la fin de la période	5 672 365	6 117 462

Fonds sociétés financières CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	13 761 881	11 922 388
Parts émises contre espèces	2 335 590	4 519 479
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	39 130
	16 097 471	16 480 997
Parts rachetées	(1 237 048)	(2 719 116)
Solde à la fin de la période	14 860 423	13 761 881

Fonds ressources canadiennes CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	4 036 537	4 333 291
Parts émises contre espèces	562 580	714 263
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	—
	4 599 117	5 047 554
Parts rachetées	(260 356)	(1 011 017)
Solde à la fin de la période	4 338 761	4 036 537

Fonds énergie CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	4 653 694	4 712 160
Parts émises contre espèces	1 046 265	832 815
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	306 733
	5 699 959	5 851 708
Parts rachetées	(363 976)	(1 198 014)
Solde à la fin de la période	5 335 983	4 653 694

Fonds immobilier canadien CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	2 795 213	3 352 161
Parts émises contre espèces	154 829	461 066
Parts émises au réinvestissement des distributions	1	71 557
	2 950 043	3 884 784
Parts rachetées	(385 075)	(1 089 571)
Solde à la fin de la période	2 564 968	2 795 213

Fonds métaux précieux CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	6 561 679	7 279 971
Parts émises contre espèces	656 750	1 476 064
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	—
	7 218 429	8 756 035
Parts rachetées	(733 352)	(2 194 356)
Solde à la fin de la période	6 485 077	6 561 679

Fonds mondial de technologie CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	4 686 793	5 378 903
Parts émises contre espèces	206 875	402 195
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	—
	4 893 668	5 781 098
Parts rachetées	(357 811)	(1 094 305)
Solde à la fin de la période	4 535 857	4 686 793

Notes afférentes aux états financiers

Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	92 681 316	73 928 000
Parts émises contre espèces	37 686 095	39 253 494
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 971 331	3 029 598
	132 338 742	116 211 092
Parts rachetées	(14 934 895)	(23 529 776)
Solde à la fin de la période	117 403 847	92 681 316

Fonds indice obligataire canadien CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	51 460 231	57 010 855
Parts émises contre espèces	2 624 536	9 465 373
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 054 369	2 320 665
	55 139 136	68 796 893
Parts rachetées	(7 072 073)	(17 336 662)
Solde à la fin de la période	48 067 063	51 460 231

Fonds indice obligataire mondial CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	6 078 896	6 481 822
Parts émises contre espèces	725 548	1 648 459
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 556	401 737
	6 806 000	8 532 018
Parts rachetées	(1 207 170)	(2 453 122)
Solde à la fin de la période	5 598 830	6 078 896

Fonds indiciel équilibré CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	2 501 957	1 871 529
Parts émises contre espèces	198 341	990 506
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	—
	2 700 298	2 862 035
Parts rachetées	(324 712)	(360 078)
Solde à la fin de la période	2 375 586	2 501 957

Fonds indice boursier canadien CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	34 228 545	31 116 402
Parts émises contre espèces	3 635 226	6 713 804
Parts émises au réinvestissement des distributions	7 761	2 857 439
	37 871 532	40 687 645
Parts rachetées	(3 388 201)	(6 459 100)
Solde à la fin de la période	34 483 331	34 228 545

Fonds indice boursier américain élargi CIBC⁸

	2009	2008
Solde au début de la période	24 897 877	24 535 570
Parts émises contre espèces	4 738 050	9 486 508
Parts émises au réinvestissement des distributions	4 013	42 755
	29 639 940	34 064 833
Parts rachetées	(3 863 429)	(9 166 956)
Solde à la fin de la période	25 776 511	24 897 877

Fonds indice boursier américain CIBC⁹

	2009	2008
Solde au début de la période	36 053 285	35 937 954
Parts émises contre espèces	2 568 848	6 919 650
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 860	4 181
	38 623 993	42 861 785
Parts rachetées	(2 824 449)	(6 808 500)
Solde à la fin de la période	35 799 544	36 053 285

Fonds indice boursier international CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	23 571 965	9 691 124
Parts émises contre espèces et actif	2 129 768	19 299 549
Parts émises au réinvestissement des distributions	6 101	21 346
	25 707 834	29 012 019
Parts rachetées	(2 194 869)	(5 440 054)
Solde à la fin de la période	23 512 965	23 571 965

Fonds indice boursier européen CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	8 935 285	3 902 886
Parts émises contre espèces et actif	377 328	6 311 032
Parts émises au réinvestissement des distributions	2 037	91 494
	9 314 650	10 305 412
Parts rachetées	(774 852)	(1 370 127)
Solde à la fin de la période	8 539 798	8 935 285

Fonds indiciel marchés émergents CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	6 738 793	6 767 471
Parts émises contre espèces	1 221 114	2 584 016
Parts émises au réinvestissement des distributions	2 258	132 551
	7 962 165	9 484 038
Parts rachetées	(686 183)	(2 745 245)
Solde à la fin de la période	7 275 982	6 738 793

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	2 148 481	2 303 749
Parts émises contre espèces	197 333	388 832
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 013	2 402
	2 346 827	2 694 983
Parts rachetées	(179 937)	(546 502)
Solde à la fin de la période	2 166 890	2 148 481

Fonds indice Nasdaq CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	13 620 479	4 052 547
Parts émises contre espèces et actif	584 832	11 664 402
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 248	2 411
	14 206 559	15 719 360
Parts rachetées	(1 024 709)	(2 098 881)
Solde à la fin de la période	13 181 850	13 620 479

Portefeuille revenu sous gestion CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	18 663 428	16 230 272
Parts émises contre espèces	3 667 236	6 390 670
Parts émises au réinvestissement des distributions	226 563	478 928
	22 557 227	23 099 870
Parts rachetées	(2 020 738)	(4 436 442)
Solde à la fin de la période	20 536 489	18 663 428

Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	24 741 383	23 585 655
Parts émises contre espèces	3 043 681	5 969 560
Parts émises au réinvestissement des distributions	203 026	507 970
	27 988 090	30 063 185
Parts rachetées	(2 139 017)	(5 321 802)
Solde à la fin de la période	25 849 073	24 741 383

Portefeuille équilibré sous gestion CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	71 344 134	69 887 168
Parts émises contre espèces	7 290 031	13 077 205
Parts émises au réinvestissement des distributions	514 088	1 833 702
	79 148 253	84 798 075
Parts rachetées	(5 551 519)	(13 453 941)
Solde à la fin de la période	73 596 734	71 344 134

Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	12 757 101	6 658 664
Parts émises contre espèces	4 529 363	7 873 786
Parts émises au réinvestissement des distributions	534 192	665 037
	17 820 656	15 197 487
Parts rachetées	(1 346 057)	(2 440 386)
Solde à la fin de la période	16 474 599	12 757 101

Notes afférentes aux états financiers

Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	62 725 368	60 155 561
Parts émises contre espèces	6 752 513	11 985 371
Parts émises au réinvestissement des distributions	264 632	1 251 495
	69 742 513	73 392 427
Parts rachetées	(4 635 215)	(10 667 059)
Solde à la fin de la période	65 107 298	62 725 368

Portefeuille croissance sous gestion CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	30 720 468	29 747 642
Parts émises contre espèces	3 187 976	5 611 221
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	770 438
	33 908 444	36 129 301
Parts rachetées	(2 293 167)	(5 408 833)
Solde à la fin de la période	31 615 277	30 720 468

Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	12 538 819	12 279 622
Parts émises contre espèces	1 556 881	2 433 996
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	201 402
	14 095 700	14 915 020
Parts rachetées	(888 521)	(2 376 201)
Solde à la fin de la période	13 207 179	12 538 819

Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	7 145 708	7 489 586
Parts émises contre espèces	802 512	2 567 926
Parts émises au réinvestissement des distributions	73 830	191 970
	8 022 050	10 249 482
Parts rachetées	(665 461)	(3 103 774)
Solde à la fin de la période	7 356 589	7 145 708

Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	6 986 814	8 449 344
Parts émises contre espèces	203 715	1 196 280
Parts émises au réinvestissement des distributions	46 755	143 829
	7 237 284	9 789 453
Parts rachetées	(764 350)	(2 802 639)
Solde à la fin de la période	6 472 934	6 986 814

Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC

	2009	2008
Solde au début de la période	1 517 245	1 854 086
Parts émises contre espèces	64 906	176 365
Parts émises au réinvestissement des distributions	294	130 351
	1 582 445	2 160 802
Parts rachetées	(127 479)	(643 557)
Solde à la fin de la période	1 454 966	1 517 245

¹Auparavant Fonds privilégié bons du Trésor canadien CIBC

²Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

³Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

⁴Auparavant Fonds de dividendes CIBC

⁵Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁶Auparavant Fonds économies émergentes CIBC

⁷Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁸Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

⁹Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

5. Frais de gestion 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 consultation liés aux portefeuilles ou encore de dispositions prises pour la prestation de ces services.

En plus d'être responsables des frais de gestion, les Fonds doivent acquitter toutes les charges liées à leur exploitation et à la conduite de leurs activités, ce qui peut comprendre les intérêts, les coûts d'exploitation et d'administration (autres que les frais de publicité et de promotion, qui incombent au gestionnaire), les frais de courtage, les commissions, les différentiels, les frais de réglementation, les honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant, les impôts, les honoraires de vérification et les frais juridiques de même que les charges, les frais de garde, les coûts de services aux investisseurs et les coûts liés à la présentation de rapports aux porteurs de parts, de prospectus et d'autres rapports. Le gestionnaire paie toutes ces charges d'exploitation et les recouvre auprès des Fonds. Les Fonds ne versent pas d'honoraires au fiduciaire.

Le gestionnaire peut recouvrer d'un Fonds un montant inférieur aux charges d'exploitation réelles qu'il paie, et ainsi prendre en charge des charges. Le gestionnaire peut également

imputer un montant inférieur au montant maximal des frais de gestion inscrits dans le tableau qui suit, et ainsi renoncer à des frais de gestion.

Le gestionnaire peut, en tout temps et à sa seule discrétion, cesser de renoncer aux frais de gestion ou cesser de prendre en charge des charges. Les charges d'exploitation prises en charge par le gestionnaire ou les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés à l'état des résultats.

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. Cet'écart est payé par le Fonds aux investisseurs concernés à titre de distribution de parts additionnelles (*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 qualifiés 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 à certains investisseurs de temps à autre.

Les Fonds peuvent investir dans d'autres Fonds (*Fonds sous-jacents*). 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 des parts du Fonds sous-jacent. Certains Fonds sous-jacents détenus par les Fonds peuvent offrir des distributions sur frais de gestion. Ces distributions sur frais de gestion seront versées par un Fonds comme il est exigé pour les paiements de distributions impossibles. Le gestionnaire 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.

Le maximum des frais de gestion exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pouvant être imputée par une catégorie est comme suit :

Fonds	Montant maximal des frais de gestion	
	Catégorie A	Catégorie privilégiée
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC ¹	1,00 %	0,50 %
Fonds marché monétaire CIBC	1,00 %	0,30 %
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC*	1,00 %	0,35 %
Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC	1,00 %	s.o.
Fonds de revenu à court terme CIBC ²	1,25 %	s.o.
Fonds canadien d'obligations CIBC	1,25 %	0,75 %
Fonds à revenu mensuel CIBC	1,25 %	s.o.
Fonds d'obligations mondiales CIBC	1,50 %	s.o.
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	2,00 %	s.o.
Fonds équilibré CIBC	2,00 %	s.o.
Fonds de revenu de dividendes CIBC ³	1,70 %	s.o.
Fonds de croissance de dividendes CIBC ⁴	1,70 %	s.o.
Fonds d'actions canadiennes CIBC	1,85 %	s.o.
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	1,75 %	s.o.
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC ⁵	2,00 %	s.o.
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	1,75 %	s.o.
Fonds petites sociétés américaines CIBC	2,25 %	s.o.
Fonds d'actions mondiales CIBC	2,00 %	s.o.
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	2,00 %	s.o.
Fonds d'actions européennes CIBC	2,25 %	s.o.
Fonds de marchés émergents CIBC ⁶	2,50 %	s.o.
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁷	2,50 %	s.o.
Fonds Amérique latine CIBC	2,50 %	s.o.
Fonds petites sociétés internationales CIBC	2,50 %	s.o.
Fonds sociétés financières CIBC	2,25 %	s.o.
Fonds ressources canadiennes CIBC	2,00 %	s.o.
Fonds énergie CIBC	2,00 %	s.o.
Fonds immobilier canadien CIBC	2,25 %	s.o.
Fonds métaux précieux CIBC	2,00 %	s.o.
Fonds mondial de technologie CIBC	2,25 %	s.o.
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC	1,25 %	s.o.
Fonds indice obligataire canadien CIBC	1,00 %	s.o.
Fonds indice obligataire mondial CIBC	1,20 %	s.o.
Fonds indiciel équilibré CIBC	1,00 %	s.o.
Fonds indice boursier canadien CIBC	1,00 %	s.o.
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁸	1,00 %	s.o.
Fonds indice boursier américain CIBC ⁹	1,20 %	s.o.
Fonds indice boursier international CIBC	1,00 %	s.o.
Fonds indice boursier européen CIBC	1,20 %	s.o.
Fonds indiciel marchés émergents CIBC	1,20 %	s.o.
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	1,20 %	s.o.
Fonds indice Nasdaq CIBC	1,20 %	s.o.
Portefeuille revenu sous gestion CIBC	1,75 %	s.o.
Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC	2,05 %	s.o.
Portefeuille équilibré sous gestion CIBC	2,05 %	s.o.
Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC	2,05 %	s.o.
Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC	2,15 %	s.o.
Portefeuille croissance sous gestion CIBC	2,15 %	s.o.
Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC	2,15 %	s.o.
Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*	1,85 %	s.o.
Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*	2,15 %	s.o.
Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC*	2,25 %	s.o.

¹Auparavant Fonds privilégié bons du Trésor canadien CIBC

²Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

³Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

⁴Auparavant Fonds de dividendes CIBC

Notes afférentes aux états financiers

⁵Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁶Auparavant Fonds économies émergentes CIBC

⁷Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁸Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

⁹Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

6. Impôts sur les bénéficiaires

Les Fonds sont des fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La tranche de leur revenu net et des gains en capital nets réalisés distribuée aux porteurs de parts n'est pas assujettie à l'impôt sur les bénéficiaires. De plus, l'impôt sur les bénéficiaires payable sur les gains en capital nets réalisés non distribués peut être recouvré par les Fonds suivant une formule établie selon les rachats. Une partie suffisante du revenu net et des gains en capital nets réalisés des Fonds a été ou est distribuée aux porteurs de parts de sorte qu'aucun impôt n'est payable par les Fonds et, par conséquent, aucune provision pour impôt sur les bénéficiaires 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 est non 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 afficher des gains 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 découlant des années d'imposition antérieures à 2004 peuvent être reportées en avant pendant sept ans et déduites du bénéfice imposable futur. Les pertes autres qu'en capital survenues en 2004 et 2005 peuvent être reportées en avant pendant dix ans. Les pertes autres qu'en capital survenues en 2006 et par la suite peuvent être reportées en avant pendant vingt ans.

Aux fins de l'impôt, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices ultérieurs.

L'année d'imposition des Fonds se termine le 15 décembre, sauf pour ce qui est du Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC, du Fonds marché monétaire CIBC, du Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC, du Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC, du Portefeuille revenu sous gestion CIBC, du Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC, du Portefeuille équilibré sous gestion CIBC, du Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC, du Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC, du Portefeuille croissance sous gestion CIBC, du Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC, du Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC, du Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC, du Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre. En décembre 2008, aux fins de l'impôt, les Fonds suivants disposaient de pertes en capital et de pertes autres qu'en capital ci-après afin de les reporter en avant :

Fonds	Total des pertes en capital	Total des pertes autres qu'en capital	Pertes autres qu'en capital expirant en :			
			2009	2010 à 2012	2013 à 2017	2018 à 2028
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC	52 618 256 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC	501 372	—	—	—	—	—
Fonds de revenu à court terme CIBC ¹	17 701 045	—	—	—	—	—
Fonds canadien d'obligations CIBC	10 152 588	—	—	—	—	—
Fonds d'obligations mondiales CIBC	38 413 181	—	—	—	—	—
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	45 222 876	—	—	—	—	—
Fonds équilibré CIBC	13 350 368	—	—	—	—	—
Fonds de revenu de dividendes CIBC ²	4 907 582	—	—	—	—	—
Fonds de croissance de dividendes CIBC ³	1 319 973	—	—	—	—	—
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	9 053 246	—	—	—	—	—
Fonds de petites capitalisations canadiennes CIBC ⁴	28 888 328	—	—	—	—	—
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	26 434 364	—	—	—	—	—
Fonds petites sociétés américaines CIBC	16 432 329	6 825 723	1 928 814	2 154 755	227 922	2 514 232
Fonds d'actions mondiales CIBC	100 396 024	9 293 128	—	102 794	1 497 437	7 692 897
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	35 154 602	—	—	—	—	—
Fonds d'actions européennes CIBC	5 046 306	—	—	—	—	—
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁵	68 555 984	—	—	—	—	—
Fonds Amérique latine CIBC	799 224	—	—	—	—	—
Fonds petites sociétés internationales CIBC	36 898 284	250 262	—	—	—	250 262

Fonds	Total des pertes en capital	Total des pertes autres qu'en capital	Pertes autres qu'en capital expirant en :			
			2009	2010 à 2012	2013 à 2017	2018 à 2028
Fonds sociétés financières CIBC	28 122 722 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds ressources canadiennes CIBC	16 720 899	2 033 723	461 348	—	—	1 572 375
Fonds immobilier canadien CIBC	7 051 266	—	—	—	—	—
Fonds métaux précieux CIBC	16 795 181	1 227 378	—	—	—	1 227 378
Fonds mondial de technologie CIBC	300 517 307	9 110 783	2 644 685	2 313 950	3 102 873	1 049 275
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC	41 980 913	—	—	—	—	—
Fonds indice obligataire canadien CIBC	569 993	—	—	—	—	—
Fonds indice obligataire mondial CIBC	8 739 117	—	—	—	—	—
Fonds indiciel équilibré CIBC	327 947	1 362 330	—	—	—	1 362 330
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁶	35 199 415	—	—	—	—	—
Fonds indice boursier américain CIBC ⁷	298 796 278	40 668 525	—	—	—	40 668 525
Fonds indice boursier international CIBC	2 341 890	779 831	—	—	—	779 831
Fonds indice boursier européen CIBC	8 175 412	293 848	—	—	—	293 848
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	829 844	294 286	—	—	—	294 286
Fonds indice Nasdaq CIBC	—	742 813	—	—	—	742 813
Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC	278 384	—	—	—	—	—
Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC	11 439 835	—	—	—	—	—
Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC	1 119 188	—	—	—	—	—

¹Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

²Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

³Auparavant Fonds de dividendes CIBC

⁴Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁵Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁶Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

⁷Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

*Les données financières pour ces fonds sont en dollars américains, sauf indication contraire.

7. Commissions de courtage et honoraires

Le total des commissions versées par les Fonds aux courtiers relativement aux opérations de portefeuille pour les semestres terminés les 30 juin 2009 et 2008 est présenté à l'état des résultats de chaque Fonds. Lors de l'attribution des activités de courtage, les sous-conseillers des Fonds peuvent envisager de se tourner vers des courtiers qui leur fournissent des services de recherche, de statistique et d'autres services lors des opérations de courtage (dans l'industrie, ce type d'entente est appelé un rabais de courtage sur titres gérés). Ces services aident les sous-conseillers pour la prise de décision en matière de placement pour le 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 à des titres à revenu fixe et à certains autres titres sont effectuées sur le marché hors cote, 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, un « différentiel » (soit la différence entre le cours acheteur et le cours vendeur du titre du marché applicable).

Les différentiels associés à la négociation de titres à revenu fixe ne sont pas vérifiables et, pour cette raison, ne sont pas inclus dans les montants ci-dessous. En outre, les rabais de courtage ci-dessous ne comprennent que la valeur des services de recherche et d'autres services fournis par un tiers aux sous-conseillers, la valeur des services fournis aux sous-conseillers 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 les sous-conseillers.

La valeur de toutes les commissions et des autres frais en plus des rabais de courtage pour les semestres terminés les 30 juin 2009 et 2008 est présentée ci-dessous :

Fonds	Commissions de courtage et honoraires		Rabais de courtage	
	2009	2008	2009	2008
Fonds à revenu mensuel CIBC	4 581 658 \$	3 745 659 \$	709 283 \$	57 922 \$
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	127 518	189 303	16 719	2 529
Fonds équilibré CIBC	319 873	202 056	52 893	31 910
Fonds de revenu de dividendes CIBC ¹	61 890	28 679	1 839	6 097
Fonds de croissance de dividendes CIBC ²	277 036	134 723	51 063	19 492
Fonds d'actions canadiennes CIBC	175 091	185 819	43 340	51 014
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	170 667	141 595	16 405	20 420
Fonds de petites capitalisations canadiennes CIBC ³	258 080	563 678	866	20 920
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	64 076	69 309	—	—
Fonds petites sociétés américaines CIBC	308 108	127 372	—	4 607

Notes afférentes aux états financiers

Fonds	Commissions de courtage et honoraires		Rabais de courtage	
	2009	2008	2009	2008
Fonds d'actions mondiales CIBC	7 131 \$	22 684 \$	191 \$	2 077 \$
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	132 997	142 521	—	—
Fonds d'actions européennes CIBC	51 110	67 362	1 345	1 375
Fonds de marchés émergents CIBC ⁴	107 313	103 576	5 105	3 124
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁵	35 614	22 877	—	—
Fonds Amérique latine CIBC	9 131	25 489	680	484
Fonds petites sociétés internationales CIBC	187 977	245 760	—	—
Fonds sociétés financières CIBC	60 556	60 924	6 599	1 976
Fonds ressources canadiennes CIBC	61 268	126 505	—	—
Fonds énergie CIBC	80 164	102 112	—	—
Fonds immobilier canadien CIBC	101 648	80 933	—	—
Fonds métaux précieux CIBC	113 826	205 714	—	—
Fonds mondial de technologie CIBC	28 499	91 485	736	4 700
Fonds indiciel équilibré CIBC	5 205	827	—	—
Fonds indice boursier canadien CIBC	104 634	76 124	—	—
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁶	24 256	1 931	—	—
Fonds indice boursier américain CIBC ⁷	9 874	10 778	—	—
Fonds indice boursier international CIBC	8 136	67 735	—	—
Fonds indice boursier européen CIBC	3 975	5 030	—	—
Fonds indiciel marchés émergents CIBC	3 922	133 699	—	—
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	1 027	—	—	—
Fonds indice Nasdaq CIBC	10 862	1 687	—	—

¹Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

²Auparavant Fonds de dividendes CIBC

³Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁴Auparavant Fonds économies émergentes CIBC

⁵Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁶Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

⁷Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

*Les données financières pour ces fonds sont en dollars américains, sauf indication contraire.

8. Opérations entre apparentés

Les rôles et responsabilités de la Banque CIBC et de ses sociétés affiliées, en ce qui a trait aux Fonds, se résument comme suit et sont assortis des honoraires suivants. Le Fonds peut également détenir des titres de la Banque CIBC. La Banque CIBC et ses sociétés affiliées peuvent également prendre part à des placements d'émetteurs ou accorder des prêts à des émetteurs qui figurent dans le portefeuille des Fonds et peuvent aussi agir à titre de contrepartie dans les opérations sur dérivés.

Gestionnaire, fiduciaire et conseiller en valeurs des Fonds

La Banque CIBC est le gestionnaire, la Compagnie Trust CIBC, le fiduciaire, et Gestion d'actifs CIBC inc., 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 comptable des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou en assure la prestation. La valeur (incluant la TPS) de toutes ces charges (déduction faite des charges pries en charge) que les Fonds versent au gestionnaire pour les semestres terminés les 30 juin 2009 et 2008 est comme suit :

Fonds	Frais d'administration et autres charges d'exploitation des Fonds	
	2009	2008
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC ¹	389 780 \$	316 749 \$
Fonds marché monétaire CIBC	885 950	863 460
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC*	114 231	168 877
Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC	5 056	5 925
Fonds de revenu à court terme CIBC ²	395 042	530 220
Fonds canadien d'obligations CIBC	464 081	395 423
Fonds à revenu mensuel CIBC	2 112 038	2 503 982
Fonds d'obligations mondiales CIBC	74 997	81 189
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	96 290	163 220
Fonds équilibré CIBC	501 715	595 033
Fonds de revenu de dividendes CIBC ³	40 107	27 804
Fonds de croissance de dividendes CIBC ⁴	461 184	513 506
Fonds d'actions canadiennes CIBC	487 803	560 598
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	130 024	149 912
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC ⁵	393 926	334 477
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	15 470	15 612
Fonds petites sociétés américaines CIBC	92 263	104 300
Fonds d'actions mondiales CIBC	140 849	194 694
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	13 982	19 505
Fonds d'actions européennes CIBC	54 727	52 493
Fonds de marchés émergents CIBC ⁶	37 717	40 107
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁷	72 908	82 912
Fonds Amérique latine CIBC	10 378	19 820
Fonds petites sociétés internationales CIBC	35 076	52 934
Fonds sociétés financières CIBC	153 920	202 115
Fonds ressources canadiennes CIBC	65 463	89 177
Fonds énergie CIBC	119 045	150 711
Fonds immobilier canadien CIBC	43 033	89 138

Fonds	Frais d'administration et autres charges d'exploitation des Fonds	
	2009	2008
Fonds métaux précieux CIBC	96 438 \$	94 935 \$
Fonds mondial de technologie CIBC	47 964	64 378
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC	385 975	64 719
Fonds indice obligataire canadien CIBC	215 483	86 281
Fonds indice obligataire mondial CIBC	22 567	17 519
Fonds indiciel équilibré CIBC	5 292	3 859
Fonds indice boursier canadien CIBC	292 816	122 467
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁸	177 401	83 293
Fonds indice boursier américain CIBC ⁹	106 695	49 859
Fonds indice boursier international CIBC	65 743	11 968
Fonds indice boursier européen CIBC	21 685	4 843
Fonds indiciel marchés émergents CIBC	14 215	20 977
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	5 487	6 439
Fonds indice Nasdaq CIBC	7 096	840
Portefeuille revenu sous gestion CIBC	73 022	62 760
Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC	93 604	92 570
Portefeuille équilibré sous gestion CIBC	269 713	300 004
Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC	74 375	53 240
Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC	227 554	261 037
Portefeuille croissance sous gestion CIBC	102 503	123 329
Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC	38 293	46 688
Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*	17 553	19 755
Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*	16 139	27 293
Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC*	3 678	5 987

¹Auparavant Fonds privilégié bons du Trésor canadien CIBC

²Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

³Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

⁴Auparavant Fonds de dividendes CIBC

⁵Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁶Auparavant Fonds économies émergentes CIBC

⁷Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁸Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

⁹Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

*Les données financières pour ces fonds sont en dollars américains, sauf indication contraire.

Ententes et rabais de courtage

Les sous-conseillers prennent des décisions, y compris sur la sélection des marchés et des courtiers ainsi que la négociation des commissions, en ce qui a trait à l'acquisition et à la vente de titres en portefeuille et à l'exécution des opérations sur portefeuille. Les activités de courtage peuvent être attribuées par les sous-conseillers, y compris Gestion globale CIBC inc. (*Gestion CIBC*) à Marchés mondiaux CIBC inc. (*MM CIBC*) et à CIBC World Markets Corp., chacune étant une filiale de la Banque CIBC.

MM CIBC et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi gagner des différentiels à la vente de titres à revenu fixe et d'autres titres aux Fonds. Les courtiers, y compris MM CIBC et CIBC World Markets Corp., peuvent fournir des services de recherche, de statistique et d'autres services aux sous-conseillers, y compris Gestion CIBC, qui traitent les opérations de courtage (appelées, dans l'industrie, rabais de courtage sur titres gérés). Ces services aident les sous-conseillers pour la prise de décision en matière de placement pour le Fonds. Comme le prévoient les conventions des sous-conseillers, ces rabais de courtage sont conformes aux lois applicables. 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 différentiels associés à la négociation de titres à revenu fixe et à d'autres titres ne sont pas vérifiables et, pour cette raison, ne sont pas inclus dans les montants ci-dessous. En outre, les rabais de courtage ci-dessous ne comprennent que la valeur des services de recherche et d'autres services fournis par un tiers aux sous-conseillers, la valeur des services fournis aux sous-conseillers 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 et d'autres facteurs justes, tels qu'ils sont déterminés par les sous-conseillers. La valeur de toutes les commissions et des autres frais en plus des rabais de courtage pour les semestres terminés les 30 juin 2009 et 2008 est présentée ci-dessous :

Fonds	Commissions et autres honoraires payés à :		Rabais de courtage payés à :	
	Marchés mondiaux CIBC inc.		Marchés mondiaux CIBC World Markets Corp.	
	2009	2008	2009	2008
Fonds à revenu mensuel CIBC	385 316 \$	306 142 \$	— \$	— \$
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	8 668	12 498	1 188	1 963
Fonds équilibré CIBC	19 921	21 210	—	1 788
Fonds de revenu de dividendes CIBC ¹	3 354	1 794	—	98
Fonds de croissance de dividendes CIBC ²	20 332	7 204	—	1 313
Fonds d'actions canadiennes CIBC	6 068	12 165	—	809
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	19 634	17 415	—	1 824
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC ³	8 884	19 830	—	—
Fonds d'actions mondiales CIBC	914	6 111	16	191
Fonds d'actions européennes CIBC	6 650	—	—	1 345
Fonds sociétés financières CIBC	1 092	1 450	—	239
Fonds ressources canadiennes CIBC	1 526	738	—	—

Notes afférentes aux états financiers

Fonds	Commissions et autres honoraires payés à :				Rabais de courtage payés à : Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp.	
	Marchés mondiaux CIBC inc.		CIBC World Markets Corp.		CIBC World Markets Corp.	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Fonds immobilier canadien CIBC	8 812 \$	6 576 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds métaux précieux CIBC	2 226	—	—	—	—	—

¹Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

²Auparavant Fonds de dividendes CIBC

³Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

*Les données financières pour ces fonds sont en dollars américains, sauf indication contraire.

Hypothèques CIBC inc.

Hypothèques CIBC, filiale en propriété exclusive de la Banque CIBC, agit à titre de contrepartie lorsque le Fonds de revenu à court terme CIBC achetait des titres hypothécaires. Hypothèques CIBC a également offert des services administratifs liés aux titres hypothécaires.

Les sommes versées par le Fonds de revenu à court terme CIBC (y compris la TPS) à Hypothèques CIBC pour les semestres terminés les 30 juin 2009 et 2008 sont les suivantes :

Fonds	Montant payé à Hypothèques CIBC inc.	
	2009	2008
Fonds de revenu à court terme CIBC ¹	— \$	10 214 \$

¹Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

Dépositaire

La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire (*dépositaire*) et fiduciaire de la totalité des liquidités et des titres des Fonds et s'assure que ces actifs sont conservés séparément des autres liquidités ou titres qu'elle peut détenir. Le dépositaire peut désigner des sous-dépositaires pour les Fonds. Les honoraires pour les services rendus par le dépositaire sont pris en charge par les Fonds à titre de frais d'exploitation. La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans la Compagnie Trust CIBC Mellon.

Fournisseur de services

La Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon (*STM CIBC*) fournit certains services aux Fonds, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité et d'information financière et d'évaluation de portefeuille. La Banque CIBC est le propriétaire indirect d'une participation de 50 % dans STM CIBC.

Les montants versés par les Fonds (incluant la TPS) à STM CIBC au titre des frais de garde, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (déduction faite des charges prises en charge), ainsi qu'au titre des services de prêt de titres, pour les semestres terminés les 30 juin 2009 et 2008 sont les suivants :

Fonds	Frais de garde, de comptabilité, d'information financière, de prêt de titres et d'évaluation de portefeuille	
	2009	2008
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC ¹	53 282 \$	121 536 \$
Fonds marché monétaire CIBC	75 701	28 700
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC*	19 159	16 458
Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC	9 975	11 406
Fonds de revenu à court terme CIBC ²	34 831	40 354
Fonds canadien d'obligations CIBC	197 461	123 191
Fonds à revenu mensuel CIBC	2 413 937	786 719
Fonds d'obligations mondiales CIBC	21 734	23 595
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	168 781	152 386
Fonds équilibré CIBC	122 610	142 199
Fonds de revenu de dividendes CIBC ³	39 481	29 070
Fonds de croissance de dividendes CIBC ⁴	86 907	100 506
Fonds d'actions canadiennes CIBC	47 652	57 077
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	39 404	43 312
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC ⁵	59 795	78 156
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	60 387	57 493
Fonds petites sociétés américaines CIBC	52 394	43 436
Fonds d'actions mondiales CIBC	59 655	77 439
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	282 270	234 383
Fonds d'actions européennes CIBC	162 133	145 600
Fonds de marchés émergents CIBC ⁶	97 234	122 847
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁷	42 336	76 959
Fonds Amérique latine CIBC	17 890	29 031
Fonds petites sociétés internationales CIBC	50 729	66 412
Fonds sociétés financières CIBC	85 536	57 041
Fonds ressources canadiennes CIBC	26 085	55 635
Fonds énergie CIBC	54 513	43 808
Fonds immobilier canadien CIBC	15 318	30 303
Fonds métaux précieux CIBC	34 633	59 642
Fonds mondial de technologie CIBC	10 385	26 708
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC	264 838	66 158
Fonds indice obligataire canadien CIBC	113 334	58 726

Fonds	Frais de garde, de comptabilité, d'information financière, de prêt de titres et d'évaluation de portefeuille	
	2009	2008
Fonds indice obligataire mondial CIBC	6 853 \$	4 712 \$
Fonds indiciel équilibré CIBC	10 020	6 997
Fonds indice boursier canadien CIBC	76 298	84 297
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁸	63 917	39 146
Fonds indice boursier américain CIBC ⁹	36 568	7 241
Fonds indice boursier international CIBC	125 080	46 095
Fonds indice boursier européen CIBC	42 158	21 349
Fonds indiciel marchés émergents CIBC	24 545	30 032
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	6 590	7 391
Fonds indice Nasdaq CIBC	8 504	4 118
Portefeuille revenu sous gestion CIBC	5 644	6 462
Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC	6 059	7 061
Portefeuille équilibré sous gestion CIBC	6 169	7 384
Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC	10 734	17 793
Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC	7 103	9 272
Portefeuille croissance sous gestion CIBC	6 737	8 832
Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC	4 343	5 921
Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*	18 265	27 434
Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*	16 902	32 518
Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC*	9 038	26 023

¹Auparavant Fonds privilégié bons du Trésor canadien CIBC

²Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

³Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

⁴Auparavant Fonds de dividendes CIBC

⁵Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁶Auparavant Fonds économies émergentes CIBC

⁷Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁸Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

⁹Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

*Les données financières pour ces fonds sont en dollars américains, sauf indication contraire.

Les charges à payer au gestionnaire au 30 juin 2009 et au 31 décembre 2008 sont présentées dans le tableau ci-dessous :

Fonds	Charges à payer à la Banque CIBC	
	2009	2008
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC ¹	15 132 \$	8 463 \$
Fonds marché monétaire CIBC	172 451	163 547
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC*	14 024	12 697
Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC	3 717	2 534
Fonds de revenu à court terme CIBC ²	99 054	81 215
Fonds canadien d'obligations CIBC	120 278	96 659
Fonds à revenu mensuel CIBC	518 479	344 461
Fonds d'obligations mondiales CIBC	20 693	16 040
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	36 510	23 968
Fonds équilibré CIBC	138 576	102 343
Fonds de revenu de dividendes CIBC ³	40 669	10 969
Fonds de croissance de dividendes CIBC ⁴	129 041	73 911
Fonds d'actions canadiennes CIBC	159 084	63 562
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	46 081	25 028
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC ⁵	104 484	50 652
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	12 661	9 179
Fonds petites sociétés américaines CIBC	24 690	16 905
Fonds d'actions mondiales CIBC	38 916	30 985
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	37 568	23 410
Fonds d'actions européennes CIBC	30 702	22 207
Fonds de marchés émergents CIBC ⁶	25 409	13 651
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁷	23 909	17 604
Fonds Amérique latine CIBC	7 271	3 741
Fonds petites sociétés internationales CIBC	11 416	8 079
Fonds sociétés financières CIBC	69 618	28 438
Fonds ressources canadiennes CIBC	22 363	9 945
Fonds énergie CIBC	50 899	15 935
Fonds immobilier canadien CIBC	12 759	9 862
Fonds métaux précieux CIBC	40 064	11 372
Fonds mondial de technologie CIBC	12 931	9 357
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC	118 739	17 822
Fonds indice obligataire canadien CIBC	44 560	16 900
Fonds indice obligataire mondial CIBC	6 021	4 909
Fonds indiciel équilibré CIBC	3 005	1 973
Fonds indice boursier canadien CIBC	81 123	16 940
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁸	47 219	14 988
Fonds indice boursier américain CIBC ⁹	28 258	9 651
Fonds indice boursier international CIBC	97 858	3 083
Fonds indice boursier européen CIBC	8 639	3 390
Fonds indiciel marchés émergents CIBC	49 199	3 679
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	2 896	1 542
Fonds indice Nasdaq CIBC	2 030	1 510

Notes afférentes aux états financiers

Fonds	Charges à payer à la Banque CIBC	
	2009	2008
Portefeuille revenu sous gestion CIBC	20 317 \$	12 455 \$
Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC	25 083	16 383
Portefeuille équilibré sous gestion CIBC	69 175	46 140
Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC	24 980	13 196
Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC	59 066	39 120
Portefeuille croissance sous gestion CIBC	27 904	18 140
Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC	11 518	7 007
Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*	8 094	4 273
Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*	7 768	4 365
Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC*	3 402	1 826

¹Auparavant Fonds privilégié bons du Trésor canadien CIBC

²Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

³Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

⁴Auparavant Fonds de dividendes CIBC

⁵Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁶Auparavant Fonds économies émergentes CIBC

⁷Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁸Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

⁹Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

*Les données financières pour ces fonds sont en dollars américains, sauf indication contraire.

9. Prêt de titres

Les Fonds suivants ont des actifs qui font l'objet d'opérations de prêt de titres en cours au 30 juin 2009 :

	Valeur globale des titres prêtés	Valeur globale de la garantie donnée
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC ¹	370 004 866 \$	391 798 152 \$
Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC	1 696 602	1 796 532
Fonds de revenu à court terme CIBC ²	1 715 549	1 816 595
Fonds canadien d'obligations CIBC	150 520 327	154 619 579
Fonds à revenu mensuel CIBC	1 881 534 883	1 954 246 860
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	43 871 772	45 519 685
Fonds équilibré CIBC	44 838 029	47 018 751
Fonds de revenu de dividendes CIBC ³	9 003 349	9 264 682
Fonds de croissance de dividendes CIBC ⁴	78 013 998	82 301 785
Fonds d'actions canadiennes CIBC	30 032 274	31 801 175
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	20 946 092	22 179 817
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC ⁵	24 784 470	26 244 276
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	11 865 176	12 564 035
Fonds petites sociétés américaines CIBC	32 317 350	34 220 842
Fonds d'actions mondiales CIBC	8 203 256	8 686 428
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	15 090 612	15 979 449
Fonds d'actions européennes CIBC	12 104 778	12 817 749
Fonds de marchés émergents CIBC ⁶	6 003 561	6 357 171
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁷	611 330	647 338
Fonds petites sociétés internationales CIBC	4 362 680	4 619 642
Fonds sociétés financières CIBC	11 859 429	12 557 950
Fonds ressources canadiennes CIBC	4 728 316	5 006 813
Fonds énergie CIBC	8 972 789	9 501 286
Fonds immobilier canadien CIBC	986 595	1 044 705
Fonds métaux précieux CIBC	8 170 743	8 652 000
Fonds mondial de technologie CIBC	2 051 310	2 172 132
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC	428 000 020	439 841 321
Fonds indice obligataire canadien CIBC	153 405 109	158 299 888
Fonds indice obligataire mondial CIBC	3 424 595	3 626 303
Fonds indiciel équilibré CIBC	2 187 058	2 315 876
Fonds indice boursier canadien CIBC	66 222 337	70 122 833
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁸	24 619 022	26 069 082
Fonds indice boursier américain CIBC ⁹	13 757 427	14 567 740
Fonds indice boursier international CIBC	16 267 425	17 225 576
Fonds indice boursier européen CIBC	5 110 595	5 411 609
Fonds indiciel marchés émergents CIBC	7 507 921	7 950 137
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	775 210	820 870
Fonds indice Nasdaq CIBC	4 275 911	4 527 762

Type de garantie*	i	ii	iii	iv	v
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC ¹	— \$	387 779 054 \$	— \$	2 836 798 \$	1 182 300 \$
Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC	—	1 778 103	—	13 008	5 421
Fonds de revenu à court terme CIBC ²	—	1 797 960	—	13 153	5 482
Fonds canadien d'obligations CIBC	119 956 450	34 307 552	—	250 977	104 600
Fonds à revenu mensuel CIBC	990 626 281	953 735 679	—	6 977 054	2 907 846
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	22 945 988	22 342 134	—	163 444	68 119
Fonds équilibré CIBC	11 799 813	34 857 659	—	255 001	106 278

Type de garantie*	i	ii	iii	iv	v
Fonds de revenu de dividendes CIBC ³	6 605 619 \$	2 631 786 \$	— \$	19 253 \$	8 024 \$
Fonds de croissance de dividendes CIBC ⁴	8 066 597	73 473 677	—	537 497	224 014
Fonds d'actions canadiennes CIBC	—	31 474 956	—	230 255	95 964
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	—	21 952 295	—	160 592	66 930
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC ⁵	—	25 975 060	—	190 021	79 195
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	—	12 435 152	—	90 969	37 914
Fonds petites sociétés américaines CIBC	—	33 869 801	—	247 775	103 266
Fonds d'actions mondiales CIBC	—	8 597 322	—	62 894	26 212
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	—	15 815 530	—	115 699	48 220
Fonds d'actions européennes CIBC	—	12 686 264	—	92 806	38 679
Fonds de marchés émergents CIBC ⁶	—	6 291 958	—	46 029	19 184
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁷	—	640 698	—	4 687	1 953
Fonds petites sociétés internationales CIBC	—	4 572 254	—	33 448	13 940
Fonds sociétés financières CIBC	—	12 429 130	—	90 925	37 895
Fonds ressources canadiennes CIBC	—	4 955 452	—	36 252	15 109
Fonds énergie CIBC	—	9 403 821	—	68 794	28 671
Fonds immobilier canadien CIBC	—	1 033 988	—	7 564	3 153
Fonds métaux précieux CIBC	—	8 563 248	—	62 644	26 108
Fonds mondial de technologie CIBC	—	2 149 850	—	15 727	6 555
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC	347 148 736	91 741 737	—	671 137	279 711
Fonds indice obligataire canadien CIBC	107 336 308	50 440 791	—	369 000	153 789
Fonds indice obligataire mondial CIBC	—	3 589 104	—	26 256	10 943
Fonds indiciel équilibré CIBC	—	2 292 120	—	16 768	6 988
Fonds indice boursier canadien CIBC	—	69 403 508	—	507 721	211 604
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁸	—	25 801 663	—	188 752	78 667
Fonds indice boursier américain CIBC ⁹	—	14 418 303	—	105 477	43 960
Fonds indice boursier international CIBC	—	17 048 875	—	124 721	51 980
Fonds indice boursier européen CIBC	—	5 356 096	—	39 183	16 330
Fonds indiciel marchés émergents CIBC	—	7 868 583	—	57 563	23 991
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	—	812 450	—	5 943	2 477
Fonds indice Nasdaq CIBC	—	4 481 316	—	32 783	13 663

*Les définitions se trouvent à la note 2h.

¹Auparavant Fonds privilégié bons du Trésor canadien CIBC

²Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

³Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

⁴Auparavant Fonds de dividendes CIBC

⁵Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁶Auparavant Fonds économies émergentes CIBC

⁷Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁸Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

⁹Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

10. 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 des Fonds. Ces couvertures sont indiquées par un numéro de référence dans l'état du portefeuille de placements et un numéro de référence correspondant dans le tableau des contrats de change à terme pour les Fonds.

11. Garantie sur certains instruments dérivés

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

12. Rapprochement de l'actif net par part et de la valeur liquidative par part

L'adoption du chapitre 3855 du *Manuel de l'ICCA*, « Instruments financiers — comptabilisation et évaluation » pourrait entraîner des différences dans la valeur des titres détenus par un Fonds à des fins de présentation de l'information financière (valeur définie comme l'actif net si elle renvoie à un Fonds ou comme l'actif net par part lorsqu'elle est présentée par part) plutôt

Notes afférentes aux états financiers

que de la valeur utilisée dans l'établissement du prix des opérations pour les porteurs de parts (définie comme la valeur liquidative si elle renvoie à un Fonds ou comme la valeur liquidative par part lorsqu'elle est présentée par part). Le tableau suivant présente un rapprochement de l'actif net par part et de la valeur liquidative par part, pour l'ensemble des Fonds et des catégories, le cas échéant, au 30 juin 2009 :

⁹Auparavant Fonds REER indice boursier américain CIBC

*Les données financières pour ces fonds sont en dollars américains, sauf indication contraire.

Fonds	Actif net par part	Ajustement au titre de l'écart d'évaluation par part (ch. 3855 — ICCA)	Valeur liquidative par part
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC — catégorie A ¹	10,00 \$	— \$	10,00 \$
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC — catégorie privilégiée ¹	10,00	—	10,00
Fonds marché monétaire CIBC — catégorie A	10,00	—	10,00
Fonds marché monétaire CIBC — catégorie privilégiée	10,00	—	10,00
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC — catégorie A*	10,00	—	10,00
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC — catégorie privilégiée*	10,00	—	10,00
Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC	10,04	—	10,04
Fonds de revenu à court terme CIBC ²	11,76	—	11,76
Fonds canadien d'obligations CIBC — catégorie A	12,59	0,02	12,61
Fonds canadien d'obligations CIBC — catégorie privilégiée	10,32	0,02	10,34
Fonds à revenu mensuel CIBC	12,38	0,02	12,40
Fonds d'obligations mondiales CIBC	10,23	0,02	10,25
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	7,53	0,02	7,55
Fonds équilibré CIBC	14,70	0,02	14,72
Fonds de revenu de dividendes CIBC ³	8,97	0,01	8,98
Fonds de croissance de dividendes CIBC ⁴	23,38	0,05	23,43
Fonds d'actions canadiennes CIBC	19,13	0,04	19,17
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	13,37	0,03	13,40
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC ⁵	20,81	0,29	21,10
Fonds discipline d'actions américaines CIBC	7,21	0,01	7,22
Fonds petites sociétés américaines CIBC	8,47	—	8,47
Fonds d'actions mondiales CIBC	10,57	0,01	10,58
Fonds discipline d'actions internationales CIBC	7,65	—	7,65
Fonds d'actions européennes CIBC	10,37	—	10,37
Fonds de marchés émergents CIBC ⁶	12,64	0,02	12,66
Fonds Asie-Pacifique CIBC ⁷	7,99	—	7,99
Fonds Amérique latine CIBC	20,56	0,11	20,67
Fonds petites sociétés internationales CIBC	14,44	0,01	14,45
Fonds sociétés financières CIBC	14,64	0,02	14,66
Fonds ressources canadiennes CIBC	15,68	0,16	15,84
Fonds énergie CIBC	26,36	0,30	26,66
Fonds immobilier canadien CIBC	13,15	0,06	13,21
Fonds métaux précieux CIBC	14,26	0,02	14,28
Fonds mondial de technologie CIBC	7,00	—	7,00
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC	10,10	—	10,10
Fonds indice obligataire canadien CIBC	10,33	0,01	10,34
Fonds indice obligataire mondial CIBC	10,22	—	10,22
Fonds indiciel équilibré CIBC	12,29	0,01	12,30
Fonds indice boursier canadien CIBC	19,18	0,04	19,22
Fonds indice boursier américain élargi CIBC ⁸	15,57	0,01	15,58
Fonds indice boursier américain CIBC ⁹	6,71	0,01	6,72
Fonds indice boursier international CIBC	8,22	—	8,22
Fonds indice boursier européen CIBC	7,21	—	7,21
Fonds indiciel marchés émergents CIBC	14,88	0,01	14,89
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	7,64	—	7,64
Fonds indice Nasdaq CIBC	3,08	—	3,08
Portefeuille revenu sous gestion CIBC	9,73	—	9,73
Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC	9,50	—	9,50
Portefeuille équilibré sous gestion CIBC	9,20	—	9,20
Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC	8,05	—	8,05
Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC	8,91	—	8,91
Portefeuille croissance sous gestion CIBC	8,68	—	8,68
Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC	8,61	—	8,61
Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*	10,91	—	10,91
Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*	11,60	—	11,60
Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC*	12,26	—	12,26

¹Auparavant Fonds privilégié bons du Trésor canadien CIBC

²Auparavant Fonds d'hypothèques et de revenu à court terme CIBC

³Auparavant Fonds de revenu diversifié CIBC

⁴Auparavant Fonds de dividendes CIBC

⁵Auparavant Fonds d'appréciation du capital CIBC

⁶Auparavant Fonds économies émergentes CIBC

⁷Auparavant Fonds prospérité de l'Extrême-Orient CIBC

⁸Auparavant Fonds indice boursier américain CIBC

