



# Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC

S 04 F

## États financiers intermédiaires (non vérifié)

pour la période terminée le 30 juin 2010

### État du portefeuille de placements (non vérifié) Au 30 juin 2010

| <i>Valeur nominale</i>  | <i>Coût moyen<br/>(\$)</i> | <i>Valeur actuelle<br/>(\$)</i> |
|---|----------------------------|---------------------------------|
| <b>Obligations canadiennes</b>  |                            |                                 |
| 450 000 Province de Québec<br>taux flottant, 0,72 %, 2011/05/16                             | 450 018                    | 449 902                         |
| <i>Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux (2,09 %)</i>           |                            |                                 |
| 1 000 000 Autorité aéroportuaire du Grand Toronto<br>série 2006-1, 4,31 %, 2011/02/28       | 1 020 718                  | 1 019 345                       |
| <i>Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux (4,74 %)</i>            |                            |                                 |
| 475 000 Banque de Montréal<br>taux variable, 0,75 %, 2011/02/01                             | 475 000                    | 474 406                         |
| 450 000 taux variable, 0,86 %, 2011/06/10   | 450 000                    | 449 006                         |
| 1 000 000 La Banque de Nouvelle-Écosse<br>4,48 %, 2011/02/15                                | 1 018 099                  | 1 020 590                       |
| 200 000 taux flottant, 1,38 %, 2011/06/23   | 200 000                    | 200 474                         |
| 500 000 taux flottant, 1,14 %, 2012/04/20   | 500 000                    | 499 610                         |
| 1 000 000 Société de financement GE Capital Canada<br>rachetable, 4,63 %, 2011/05/02        | 1 023 536                  | 1 024 871                       |
| 1 000 000 Crédit John Deere Inc.<br>5,25 %, 2010/10/18                                      | 1 009 693                  | 1 011 534                       |
| 565 000 Banque Nationale du Canada<br>taux variable, 0,77 %, 2011/03/08                     | 565 000                    | 560 474                         |
| 1 000 000 Banque Royale du Canada<br>4,14 %, 2011/06/01                                     | 1 025 614                  | 1 025 666                       |
| 900 000 Société de services financiers Wells Fargo Canada<br>rachetable, 4,36 %, 2011/02/28 | 916 754                    | 916 601                         |
| <i>Obligations de sociétés (33,40 %)</i>  |                            |                                 |
| <b>Total des obligations canadiennes (40,23 %)</b>  | <b>8 654 432</b>           | <b>8 652 479</b>                |
| <b>Placements à court terme</b>   |                            |                                 |
| 1 000 000 Bay Street Funding Trust<br>billet à escompte, 0,52 %, 2010/07/28                 | 999 100                    | 999 456                         |
| 1 400 000 Diversified Trust<br>billet à escompte, 0,63 %, 2010/08/23                        | 1 397 872                  | 1 398 393                       |
| 500 000 Inter Pipeline (Corridor) Inc.<br>billet à escompte, 0,78 %, 2010/08/11             | 499 180                    | 499 573                         |
| 1 000 000 Merit Trust<br>billet à escompte de premier rang, 0,58 %, 2010/08/04              | 997 120                    | 999 309                         |
| 1 200 000 Prime Trust<br>billet à escompte de premier rang, 0,74 %, 2010/09/08              | 1 197 768                  | 1 198 137                       |
| 2 000 000 Reliant Trust<br>billet à escompte, 0,58 %, 2010/08/04                            | 1 994 240                  | 1 998 617                       |
| 1 000 000 Storm King Funding Trust<br>billet à escompte, 0,62 %, 2010/08/24                 | 998 470                    | 998 349                         |
| 800 000 TELUS Communications Inc.<br>billet à escompte, 0,57 %, 2010/07/26                  | 799 264                    | 799 596                         |
| 800 000 Yellow Media Inc.<br>billet à escompte, 0,70 %, 2010/08/05                          | 798 944                    | 799 464                         |
| 1 350 000 Banque Royale du Canada<br>dépôt à terme, 0,50 %, 2010/07/02                      | 1 350 000                  | 1 349 982                       |
| 1 800 000 Caisse Centrale Dejardins<br>billet de dépôt au porteur, 0,45 %, 2010/08/10       | 1 796 184                  | 1 798 507                       |
| <b>Total des placements à court terme (59,71 %)</b>   | <b>12 828 142</b>          | <b>12 839 383</b>               |
| Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen                                    | —                          |                                 |
| <b>Total des placements (99,94 %)</b>   | <b>21 482 574</b>          | <b>21 491 862</b>               |
| Autres actifs, moins les passifs (0,06 %)   |                            | 12 771                          |
| <b>Total de l'actif net (100,00 %)</b>  |                            | <b>21 504 633</b>               |

## Tableau en annexe à l'état du portefeuille de placements

### Gestion du risque

L'objectif de placement du Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC (*Fonds*) est de maximiser le revenu d'intérêt tout en tentant de préserver le capital et de maintenir une certaine liquidité.

Ce Fonds se situe entre les fonds traditionnels du marché monétaire et les fonds traditionnels à revenu fixe. Il vise un rendement supérieur aux fonds traditionnels du marché monétaire en adoptant des stratégies habituellement associées aux fonds à revenu fixe comme le fait d'investir une partie de son actif dans des titres à revenu fixe et de profiter d'une plus longue durée moyenne maximum autorisée jusqu'à l'échéance (les fonds du marché monétaire ne peuvent dépasser une durée moyenne maximum de 90 jours jusqu'à l'échéance).

Toutefois, le Fonds essaie de réduire au minimum la fluctuation des prix des fonds ordinairement associée aux fonds à revenu fixe en plaçant une partie du Fonds dans des instruments du marché monétaire et en répartissant quotidiennement les revenus nets et en les payant sur une base hebdomadaire.

La durée jusqu'à l'échéance du Fonds est rajustée en fonction des prévisions à l'égard des taux d'intérêt, puis la répartition de l'actif selon la qualité du crédit est rajustée en fonction de l'attrait de produits de placement autres que du gouvernement du Canada par rapport aux bons du Trésor du gouvernement du Canada. La durée moyenne jusqu'à l'échéance du portefeuille n'exède généralement pas un an.

L'état du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2010, et les titres sont regroupés par type d'actifs, secteur, région ou position de change. Les principaux risques auxquels le Fonds est exposé sont présentés ci-dessous. À la note 2 afférente aux états financiers, vous trouverez des renseignements généraux sur la gestion du risque et une analyse détaillée du risque de crédit, de change, de taux d'intérêt, d'illiquidité et d'autres risques de prix/de marché.

### Sommaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2009

Le tableau qui suit présente la répartition du portefeuille au 31 décembre 2009 et regroupe les titres par type d'actifs, secteur, région ou position de change :

| Répartition du portefeuille                                       | % de l'actif net | Répartition du portefeuille          | % de l'actif net |
|---|------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>Obligations canadiennes</b>                                    |                  | <b>Autres actifs du portefeuille</b> |                  |
| Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux | 1,16             | Placements à court terme             | 79,64            |
| Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux  | 4,36             | Autres actifs, moins les passifs     | 0,08             |
| Obligations de sociétés   | 14,76            | <b>Total</b>                         | <b>100,00</b>    |

### 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.

Aux 30 juin 2010 et 31 décembre 2009, le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe et des placements à court terme, assortis des notes de crédit suivantes.

| Titres de créance par note de crédit | % de l'actif net |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
|                                      | 30 juin 2010     | 31 décembre 2009 |
| AAA                                  | 39,02            | 28,72            |
| AA                                   | 30,05            | 45,77            |
| A                                    | 23,43            | 25,43            |
| BBB                                  | 7,44             | —                |
| <b>Total</b>                         | <b>99,94</b>     | <b>99,92</b>     |

### Risque de change

Aux 30 juin 2010 et 31 décembre 2009, le Fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

### Risque de taux d'intérêt

Les actifs et passifs financiers à court terme du Fonds ne sont pas assujettis à des montants inhérents au risque importants en raison des fluctuations des principaux 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.

| Titres à revenu fixe        | 30 juin 2010     |                  | 31 décembre 2009 |  |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|--|
|                             |                  |                  |                  |  |
| Moins de 1 an (\$)          | 8 152 869        | 1 504 762        |                  |  |
| 1-3 ans (\$)                | 499 610          | 3 310 832        |                  |  |
| 3-5 ans (\$)                | —                | —                |                  |  |
| Plus de 5 ans (\$)          | —                | —                |                  |  |
| Ne portant pas intérêt (\$) | —                | —                |                  |  |
| <b>Total (\$)</b>           | <b>8 652 479</b> | <b>4 815 594</b> |                  |  |

Au 30 juin 2010, si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 462 \$ comparativement à 11 674 \$ au 31 décembre 2009. 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

Aux 30 juin 2010 et 31 décembre 2009, l'exposition du Fonds aux autres risques de prix/de marché n'était pas importante.

## Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC

### Juste valeur des instruments financiers

Le tableau qui suit est un sommaire des données utilisées au 30 juin 2010 pour évaluer les actifs financiers et les passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

| Classement                         | Niveau 1 (i)        | Niveau 2 (ii)        | Niveau 3 (iii) | Total                |
|------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| <b>Actifs financiers</b>           |                     |                      |                |                      |
| Obligations                        | — \$                | 8 652 479 \$         | — \$           | 8 652 479 \$         |
| Placements à court terme           | 1 349 982           | 11 489 401           | —              | 12 839 383           |
| <b>Total des actifs financiers</b> | <b>1 349 982 \$</b> | <b>20 141 880 \$</b> | <b>— \$</b>    | <b>21 491 862 \$</b> |

(i) Cours du marché dans des marchés actifs pour des actifs identiques

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

### Transferts d'actifs entre le niveau 1 et le niveau 2

Le transfert d'actifs et de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 découle du fait que ces titres ne sont plus négociés sur un marché actif. Pour la période considérée, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 n'a eu lieu. Le transfert d'actifs et de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 découle du fait que ces titres sont dorénavant négociés sur un marché actif. Pour la période considérée, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

### Rapprochement des variations des actifs et des passifs financiers — niveau 3

Le Fonds ne détenait pas de placements de niveau 3 au début, au cours ou à la fin de la période.

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

Aux 30 juin 2010 et 31 décembre 2009 (note 1)

|   | 2010             | 2009             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Actif</b>  |                  |                  |
| Placements à la valeur actuelle (notes 2 et 3)                  | 21 492 \$        | 23 723 \$        |
| Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle | 34               | 18               |
| Intérêts courus et dividendes à recevoir                        | 59               | 36               |
| Montant à recevoir à l'émission de parts                        | —                | 36               |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>21 585</b>    | <b>23 813</b>    |
| <b>Passif</b>   |                  |                  |
| Montant à payer au rachat de parts                              | 69               | 59               |
| Frais de gestion à payer  | 9                | 10               |
| Autres charges à payer  | 2                | 2                |
| <b>Total du passif</b>  | <b>80</b>        | <b>71</b>        |
| <b>Total de l'actif net</b>                                     | <b>21 505 \$</b> | <b>23 742 \$</b> |
| <b>Actif net par catégorie</b>                                  |                  |                  |
| Catégorie A   | 21 505 \$        | 23 742 \$        |
| <b>Actif net par part</b> (notes 4 et 12)                       |                  |                  |
| Catégorie A   | 10,04 \$         | 10,05 \$         |

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

Pour les périodes terminées les 30 juin 2010 et 2009 (note 1)

| Parts de catégorie A   | 2010             | 2009             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation</b>  | <b>4 \$</b>      | <b>35 \$</b>     |
| <b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts</b>         |                  |                  |
| Du revenu de placement net   | (17)             | (59)             |
|  | (17)             | (59)             |
| <b>Variations découlant des opérations liées aux porteurs de parts</b> |                  |                  |
| Montant reçu à l'émission de parts                                     | 3 934            | 9 381            |
| Montant reçu au réinvestissement des distributions                     | 16               | 57               |
| Montant payé au rachat de parts  | (6 174)          | (5 661)          |
|  | (2 224)          | 3 777            |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net pour la période</b>        | <b>(2 237)</b>   | <b>3 753</b>     |
| <b>Actif net au début de la période</b>                                | <b>23 742</b>    | <b>19 683</b>    |
| <b>Actif net à la fin de la période</b>                                | <b>21 505 \$</b> | <b>23 436 \$</b> |

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

Pour les périodes terminées les 30 juin 2010 et 2009 (note 1)

|   | 2010        | 2009         |
|---|-------------|--------------|
| <b>Revenus</b>  |             |              |
| Intérêts  | 104 \$      | 253 \$       |
|   | 104         | 253          |
| <b>Charges</b> (notes 5 et 8)   |             |              |
| Frais de gestion  | 118         | 107          |
| Honoraires des vérificateurs  | 7           | 6            |
| Frais de garde  | 26          | 26           |
| Frais de réglementation   | 7           | 8            |
| Charges liées à l'information des porteurs de parts                                 | 18          | 16           |
|   | 176         | 163          |
| Renonciation aux/prise en charge des charges par le gestionnaire                    | (108)       | (46)         |
|   | 68          | 117          |
| <b>Revenu net (perte nette) de placement</b>  | <b>36</b>   | <b>136</b>   |
| <b>Gain (perte) réalisé(e) et latent(e) sur les placements</b>                      |             |              |
| Gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements <sup>1</sup>             | —           | 6            |
| Coûts de transaction  | —           | —            |
| Augmentation (diminution) de la plus-value (moins-value) latente des placements     | (32)        | (107)        |
| <b>Gain net (perte nette) sur les placements</b>                                    | <b>(32)</b> | <b>(101)</b> |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation</b>               | <b>4 \$</b> | <b>35 \$</b> |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation par catégorie</b> |             |              |
| Catégorie A   | 4 \$        | 35 \$        |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation par part</b>      |             |              |
| Catégorie A   | 0,01 \$     | 0,01 \$      |

#### <sup>1</sup> Gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements (sauf les placements à court terme) (en milliers de dollars)

|   | 2010            | 2009            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Coût des placements détenus au début de la période</b>         | <b>4 809 \$</b> | <b>2 391 \$</b> |
| Acquisitions  | 4 387           | 3 966           |
|   | 9 196           | 6 357           |
| <b>Coût des placements détenus à la fin de la période</b>         | <b>8 654</b>    | <b>3 064</b>    |
| <b>Coût des placements vendus ou échus</b>                        | <b>542</b>      | <b>3 293</b>    |
| Produit des placements vendus ou échus                            | 542             | 3 299           |
| <b>Gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements</b> | <b>— \$</b>     | <b>6 \$</b>     |

# Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

30 juin 2010 et 2009 et 31 décembre 2009

## 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 dans chaque catégorie. Le tableau qui suit présente les catégories offertes par chaque Fonds, à la date des présents états financiers :

| Fonds   | Catégorie A | Catégorie T4 | Catégorie T6 | Catégorie T8 | Catégorie privilégiée | Catégorie O |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------|
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC                          | ■           |              |              |              | ■                     |             |
| Fonds marché monétaire CIBC                                     | ■           |              |              |              | ■                     |             |
| Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC               | ■           |              |              |              | ■                     | ■           |
| Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC                     | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds de revenu à court terme CIBC                              | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds canadien d'obligations CIBC                               | ■           |              |              |              | ■                     | ■           |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                                     | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC                              | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC                             | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds équilibré CIBC  | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC                              | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC                          | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                                | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC                         | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC                  | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC                     | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC                         | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                                  | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC                 | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds d'actions européennes CIBC                                | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds de marchés émergents CIBC                                 | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC                                       | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds Amérique latine CIBC                                      | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC                     | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds sociétés financières CIBC                                 | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds ressources canadiennes CIBC                               | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds énergie CIBC  | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds immobilier canadien CIBC                                  | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds métaux précieux CIBC                                      | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds mondial de technologie CIBC                               | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC     | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC                          | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds indice obligataire mondial CIBC                           | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds indiciel équilibré CIBC                                   | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds indice boursier canadien CIBC                             | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC                     | ■           |              |              |              |                       | ■           |
| Fonds indice boursier américain CIBC                            | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds indice boursier international CIBC                        | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds indice boursier européen CIBC                             | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC                           | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC                              | ■           |              |              |              |                       |             |
| Fonds indice Nasdaq CIBC  | ■           |              |              |              |                       |             |
| Portefeuille revenu sous gestion CIBC                           | ■           | ■            | ■            |              |                       |             |
| Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC                      | ■           | ■            | ■            |              |                       |             |
| Portefeuille équilibré sous gestion CIBC                        | ■           | ■            | ■            | ■            |                       |             |
| Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC       | ■           | ■            | ■            | ■            |                       |             |
| Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC             | ■           | ■            | ■            | ■            |                       |             |
| Portefeuille croissance sous gestion CIBC                       | ■           | ■            | ■            | ■            |                       |             |
| Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC             | ■           | ■            | ■            | ■            |                       |             |
| Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC     | ■           | ■            | ■            | ■            |                       |             |
| Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC  | ■           | ■            | ■            | ■            |                       |             |
| Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC | ■           | ■            | ■            | ■            |                       |             |

Chaque catégorie peut facturer 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.

Les parts de catégorie A sont offertes aux investisseurs sans frais d'acquisition.

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

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.

Les parts de catégorie O ne sont offertes qu'à certains investisseurs qui ont été approuvés par le gestionnaire avec lequel ils ont conclu une convention relative à un compte de parts de catégorie O. Ces investisseurs, habituellement des sociétés de services financiers, dont le gestionnaire, se servent des parts de catégorie O des Fonds pour faciliter l'offre d'autres produits aux investisseurs. Aucuns frais de gestion ni aucunes charges d'exploitation ne sont imputés aux Fonds à l'égard des parts de catégorie O; plutôt, le gestionnaire facture des frais de gestion convenus directement ou selon les directives des porteurs de parts de catégorie O.

L'état du portefeuille de placements de chaque Fonds est présenté au 30 juin 2010, tandis que les états de l'actif net sont présentés au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, et les états des résultats et de l'évolution de l'actif net sont établis pour les semestres terminés les 30 juin 2010 et 2009, 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 2010 ou 2009.

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

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  |                       |                       |                       |                                |                      |
|--|-------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------|
|  |                               | Parts de catégorie A         | Parts de catégorie T4 | Parts de catégorie T6 | Parts de catégorie T8 | Parts de catégorie privilégiée | Parts de catégorie O |
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC                           | 3 décembre 1990               | 08 août 2008                 | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | 2 janvier 1991                 | s.o.                 |
| Fonds marché monétaire CIBC                                      | 30 novembre 1988              | 30 novembre 1988             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | 03 octobre 2006                | 17 mars 2010         |
| Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC*               | 06 mars 1991                  | 06 mai 1991                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | 15 octobre 2007                | s.o.                 |
| Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC                      | 09 août 2000                  | 26 septembre 2000            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds de revenu à court terme CIBC                               | 06 décembre 1974              | 06 décembre 1974             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | 04 janvier 2010      |
| Fonds canadien d'obligations CIBC                                | 31 décembre 1987              | 31 décembre 1987             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | 15 octobre 2007                | 07 janvier 2010      |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                                      | 12 août 1998                  | 22 septembre 1998            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC                               | 31 août 1994                  | 26 septembre 1994            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC                              | 29 août 2006                  | 08 décembre 2006             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds équilibré CIBC   | 31 décembre 1987              | 31 décembre 1987             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC                               | 09 mai 2005                   | 20 juin 2005                 | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC                           | 07 août 1991                  | 07 août 1991                 | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                                 | 30 novembre 1988              | 30 novembre 1988             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC                          | 07 août 1997                  | 07 août 1997                 | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC                   | 07 août 1991                  | 07 août 1991                 | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC                      | 29 août 2006                  | 29 septembre 2006            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC                          | 1 <sup>er</sup> novembre 1995 | 11 décembre 1995             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                                   | 1 <sup>er</sup> janvier 1988  | 1 <sup>er</sup> janvier 1988 | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC                  | 29 août 2006                  | 29 septembre 2006            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds d'actions européennes CIBC                                 | 1 <sup>er</sup> novembre 1995 | 11 décembre 1995             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds de marchés émergents CIBC                                  | 1 <sup>er</sup> novembre 1995 | 11 décembre 1995             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC  | 25 août 1993                  | 28 septembre 1993            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds Amérique latine CIBC                                       | 09 août 1996                  | 18 septembre 1996            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC                      | 08 août 1997                  | 22 septembre 1997            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds sociétés financières CIBC                                  | 08 août 1997                  | 22 septembre 1997            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds ressources canadiennes CIBC                                | 07 juillet 1995               | 21 août 1995                 | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds énergie CIBC   | 08 juillet 1996               | 25 juillet 1996              | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds immobilier canadien CIBC                                   | 08 août 1997                  | 22 septembre 1997            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds métaux précieux CIBC                                       | 08 juillet 1996               | 25 juillet 1996              | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds mondial de technologie CIBC                                | 1 <sup>er</sup> novembre 1995 | 11 décembre 1995             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC      | 25 août 1993                  | 28 septembre 1993            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC                           | 08 août 1997                  | 22 septembre 1997            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indice obligataire mondial CIBC                            | 16 janvier 1998               | 03 février 1998              | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indiciel équilibré CIBC                                    | 20 novembre 1998              | 04 décembre 1998             | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indice boursier canadien CIBC                              | 08 juillet 1996               | 25 juillet 1996              | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC                      | 06 mars 1991                  | 06 mai 1991                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indice boursier américain CIBC                             | 08 juillet 1996               | 25 juillet 1996              | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indice boursier international CIBC                         | 16 janvier 1998               | 03 février 1998              | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indice boursier européen CIBC                              | 12 août 1998                  | 22 septembre 1998            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC                            | 09 août 2000                  | 26 septembre 2000            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC                               | 09 août 2000                  | 26 septembre 2000            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Fonds indice Nasdaq CIBC   | 09 août 2000                  | 26 septembre 2000            | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille revenu sous gestion CIBC                            | 15 janvier 2002               | 1 <sup>er</sup> février 2002 | 03 novembre 2009      | 09 novembre 2009      | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC                       | 15 janvier 2002               | 1 <sup>er</sup> février 2002 | 04 novembre 2009      | 16 novembre 2009      | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille équilibré sous gestion CIBC                         | 15 janvier 2002               | 1 <sup>er</sup> février 2002 | 09 novembre 2009      | 16 novembre 2009      | 04 novembre 2009      | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC        | 29 août 2006                  | 03 octobre 2006              | s.o.                  | 04 novembre 2009      | 10 novembre 2009      | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC              | 15 janvier 2002               | 1 <sup>er</sup> février 2002 | 05 novembre 2009      | 16 novembre 2009      | 16 novembre 2009      | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille croissance sous gestion CIBC                        | 15 janvier 2002               | 1 <sup>er</sup> février 2002 | 10 novembre 2009      | 20 novembre 2009      | 13 janvier 2010       | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC              | 15 janvier 2002               | 1 <sup>er</sup> février 2002 | 14 décembre 2009      | 30 novembre 2009      | 12 novembre 2009      | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*     | 02 octobre 2002               | 28 octobre 2002              | 09 novembre 2009      | 30 mars 2010          | s.o.                  | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*  | 02 octobre 2002               | 28 octobre 2002              | 16 décembre 2009      | 06 novembre 2009      | 14 janvier 2010       | s.o.                           | s.o.                 |
| Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC* | 02 octobre 2002               | 28 octobre 2002              | 29 mars 2010          | s.o.                  | 29 mars 2010          | s.o.                           | s.o.                 |

\*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 pourraient 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 à la réglementation en valeurs mobilières. Se reporter au Tableau en annexe à l'état du portefeuille de placements de chaque Fonds pour connaître les informations précises à fournir concernant les risques.

### Juste valeur des instruments financiers à l'aide de méthodes de calcul de la valeur

Le processus d'évaluation de placements pour lesquels il n'existe pas de cours du marché est obligatoirement fondé sur des incertitudes inhérentes, et les valeurs en décaissant peuvent différer des valeurs qui auraient été utilisées si un marché actif avait existé pour ces placements. L'évaluation de ces titres peut se fonder sur diverses méthodes d'évaluation pouvant inclure des modèles mathématiques, des modèles d'évaluation comparable, des modèles d'évaluation fondamentale ou d'autres méthodes reflétant le contexte commercial ou le marché particulier du titre. Si possible, les modèles s'appuient sur des données de marché observables. Toutefois, dans certains cas, la juste valeur de certains placements est évaluée en se fondant sur des hypothèses qui ne sont peut-être pas étayées par des données observables. L'établissement de la juste valeur d'un titre sans aucune donnée de marché observable nécessite l'exercice du jugement. Une modification à l'une ou l'autre des hypothèses pourrait avoir une incidence sur la juste valeur déclarée des actifs financiers et des passifs financiers. Dans le cas de Fonds qui renferment des placements de niveau 3, un rapprochement des soldes d'ouverture aux soldes de clôture est inclus dans le Tableau en annexe de l'état du portefeuille de placements — Gestion du risque. Les placements de niveau 3 sont fondés sur des données de marché non observables. De plus, l'incidence de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour l'évaluation de placements de niveau 3 est présentée.

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

### 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 solvabilité de l'émetteur et correspond donc au risque maximal de crédit auquel les Fonds sont exposés. Certains Fonds peuvent investir dans des titres à revenu fixe à court terme émis ou garantis principalement par le gouvernement du Canada ou par un gouvernement provincial canadien, des obligations de banques à charte canadiennes, des sociétés de fiducie et du papier commercial assortis de notations de crédit approuvées. Le risque de défaut est réputé faible sur les titres à revenu fixe, leur note de crédit étant principalement d'au moins de A-1 (faible) (selon Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies, Inc., ou selon une note équivalente accordée par un autre service de notation).

### 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 un an, ces placements ne sont habituellement pas exposés à un risque important que leur valeur fluctue en réponse aux changements des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

### Risque d'illiquidité

Les Fonds sont exposés aux rachats quotidiens de parts rachetables en espèces. Les Fonds conservent suffisamment de positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie pour maintenir leur liquidité. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, il est interdit à un Fonds d'acheter d'autres actifs non liquides si, immédiatement après l'achat, plus de 10 % de son actif, selon la valeur marchande au moment de l'achat, se composent d'actifs non liquides.

### Autres risques de prix/de marché

Les autres risques de prix/de marché correspondent aux risques que la valeur des placements fluctue en raison des variations de la conjoncture de marché. Plusieurs facteurs peuvent influencer sur les tendances du marché, comme les progrès économiques, les variations de taux d'intérêt, les changements politiques et les 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 se refléter 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, qui est établie selon le cours acheteur de clôture. Les titres de créance sont comptabilisés à la valeur actuelle, établie selon 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 au moment de 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 des Fonds est établi de la façon suivante. Les titres sont acquis et vendus à un cours négocié pour établir la valeur de la position négociée. La valeur totale acquise représente le coût total du titre pour le Fonds. Lorsque des unités additionnelles de ce titre sont acquises, le coût de ces unités additionnelles est ajouté au coût total du titre. Lorsque des unités d'un titre sont vendues, le coût proportionnel des unités de ce titre vendu est déduit du coût total du titre. Si le titre dégage une plus-value, cette dernière est déduite 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, moins 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 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 (sauf pour les Fonds susmentionnés, qui sont en dollars américains) 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 comptabilisés dans les états des résultats respectivement à titre de gain réalisé net (perte réalisée nette) de change et à titre de revenu.

### e) Contrats de change à terme

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

La variation de la valeur actuelle des contrats de change à terme est comprise dans le gain latent ou la perte latente sur les contrats de change à terme dans les états de l'actif net, et constatée au poste Augmentation (diminution) de la plus-value (moins-value) latente des placements au cours de la période considérée 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 à des 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 à des 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 les 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 vient 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. Pour une opération de liquidation, si le coût pour dénouer l'opération est supérieur à 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 réduit du montant des primes reçues au moment où l'option a été vendue.

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

### 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 et 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 ses 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 qu'un gouvernement ou un organisme supranational autorisé.

La valeur de marché 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 l'état du portefeuille de placements 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 propres à une catégorie) 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 les porteurs de parts dans la journée, pour chaque catégorie à la date de l'attribution. Toutes les charges d'exploitation et tous les frais de gestion propres à une catégorie n'ont pas besoin d'être attribués. Toutes les charges d'exploitation propres à une catégorie 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

Au 30 juin 2010, le gestionnaire a élaboré un plan de conversion en vue de respecter le calendrier publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) pour le passage aux normes internationales d'information financières (IFRS). Les éléments clés du plan comprennent la poursuite de l'évaluation diagnostique amorcée en 2008, l'élaboration de solutions en 2009 et 2010, la mise en œuvre d'ici la fin de 2010 et la préparation des états financiers de 2011 selon les IFRS.

L'incidence qualitative possible du passage aux IFRS devrait s'étendre, jusqu'à nouvel ordre, aux états des flux de trésorerie (préparés selon la méthode indirecte), à commencer par les états financiers de 2011 et les états comparatifs de 2010. D'autres changements viendront s'ajouter à l'état de l'actif net en ce qui a trait à la présentation de l'information sur l'avoir des porteurs de parts, en plus de la possibilité de consolider les états financiers lorsqu'un Fonds détient une participation majoritaire d'un autre Fonds. D'autres informations dans les notes, au besoin, seront ajoutées en vue d'étayer les nouveaux changements à l'état de l'actif net ainsi qu'à la présentation et la consolidation de l'avoir des porteurs de parts.

La communication de l'incidence quantitative, le cas échéant, se fera dans les états financiers de 2010. Selon l'interprétation actuelle du gestionnaire des différences entre les PCGR du Canada et les IFRS, celui-ci ne prévoit pas d'incidence sur l'actif net ni sur l'actif net par part découlant du passage aux IFRS.

En juin 2010, le Conseil des normes comptables (CNC) du Canada a publié un exposé-sondage aux fins de commentaires proposant que les sociétés de placement, qui comprennent les fonds d'investissement, puissent reporter l'adoption des IFRS d'un an. Les sociétés de placement peuvent continuer à appliquer les PCGR actuels et doivent adopter les IFRS pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2012. Le CNC prévoit rendre définitives les modifications proposées en septembre 2010.

### l) Légende des abréviations

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

#### Abréviation des devises

|                           |                                |
|---------------------------|--------------------------------|
| ARS – Peso argentin       | KRW – Won sud-coréen           |
| AUD – Dollar australien   | LBP – Livre libanaise          |
| BRL – Real brésilien      | MXN – Peso mexicain            |
| CAD – Dollar canadien     | MYR – Ringgit malais           |
| CHF – Franc suisse        | NOK – Couronne norvégienne     |
| CLP – Peso chilien        | NZD – Dollar néo-zélandais     |
| CNY – Renminbi chinois    | PHP – Peso philippin           |
| CZK – Couronne tchèque    | PLN – Zloty polonais           |
| DKK – Couronne danoise    | RUB – Rouble russe             |
| EUR – Euro                | SEK – Couronne suédoise        |
| GBP – Livre sterling      | SGD – Dollar de Singapour      |
| HKD – Dollar de Hong Kong | THB – Baht thaïlandais         |
| HUF – Forint hongrois     | TRY – Nouvelle lire de Turquie |
| IDR – Rupiah indonésien   | TWD – Dollar de Taiwan         |
| INR – Roupie indienne     | USD – Dollar américain         |
| JPY – Yen japonais        | ZAR – Rand sud-africain        |

#### Autres abréviations

|   |   |
|---|---|
| CAAÉ – Certificat américain d'actions étrangères        | iUnits – Parts indicelles                             |
| CDA – Certificat de dépôt autrichien                    | LEPOs – Options de vente à bas prix d'exercice        |
| OVC – Obligation à valeur conditionnelle internationale | MSCI – Morgan Stanley Capital International           |
| ETF – Fonds coté  | OPaLS – Titres indicels adossés à un panier d'actions |
| CIAÉ – Certificat international d'actions étrangères    | PERLES – Rendement lié à des titres participatifs     |
| IPN – Billet de participation international             | FPI – Fiducie de placement immobilier                 |
| iShares – Actions indicelles                            | CSAÉ – Certificat suédois d'actions étrangères        |

### 3. Évaluation des placements

La 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, 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, débentures et autres titres de créance

Les obligations, débentures et autres titres de créance sont évalués à la valeur actuelle d'après les cours acheteur/vendeur fournis par un fournisseur reconnu à la clôture des opérations à une date d'évaluation donnée.

#### c) Titres cotés en Bourse, titres non cotés en Bourse et prix 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. Le cas échéant, 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.

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

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

Les titres 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 ou négociés sur un marché qui ferme avant les marchés d'Amérique du Nord ou d'Amérique du Sud sont évalués par le gestionnaire à leur juste valeur marchande, plutôt qu'au moyen des 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.) est égale à la note de crédit minimale approuvée.

Lorsqu'une option est vendue par un Fonds, la prime qu'il reçoit est comptabilisée en tant que passif évalué à un montant égal à la valeur marchande actuelle 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 visé par une option de vente 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 un débiteur, et une garantie constituée d'actifs autres que la trésorerie est désignée comme détenue 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) 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 d'après 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. Chaque part est sans 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 de la réglementation 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 sur une Bourse de valeurs ou d'options ou sur un marché à terme au Canada ou à l'étranger où sont négociés les titres ou les instruments dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente du total de l'actif du Fonds, à l'exclusion du passif du Fonds, et lorsque ces titres ou ces instruments dérivés ne sont pas négociés sur 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.

Depuis le 7 juin 2010, les ordres d'achat ne sont plus acceptés pour le Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC (*fonds dissous*). Les actifs du Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC seront distribués aux porteurs de parts inscrits à la date de dissolution, prévue pour le 20 août 2010 ou vers cette date. Les porteurs de parts auront le droit de racheter des parts du Fonds dissous (y compris se retirer du Fonds dissous pour acheter des parts d'un autre Fonds offertes dans le cadre du même prospectus simplifié) jusqu'à la fermeture des bureaux le jour précédant immédiatement la date de dissolution.

Le capital reçu par un Fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement de ce 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 2010 et le 31 décembre 2009 :

|  | Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC – Parts de catégorie A |              | Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC – Parts de catégorie privilégiée |               | Fonds marché monétaire CIBC – Parts de catégorie A |               | Fonds marché monétaire CIBC – Parts de catégorie privilégiée |               | Fonds marché monétaire CIBC – Parts de catégorie O |      |
|--|---|--------------|---|---------------|--|---------------|--|---------------|--|------|
|  | 2010  | 2009         | 2010  | 2009          | 2010   | 2009          | 2010   | 2009          | 2010   | 2009 |
| Solde au début de la période                       | 23 304 284  | 37 168 768   | 110 632 432   | 153 601 334   | 174 289 855  | 225 390 492   | 133 359 890  | 277 641 169   | —  | —    |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 4 298 522   | 11 856 483   | 28 475 973  | 78 768 261    | 42 094 605   | 127 973 107   | 36 300 240   | 161 144 157   | 2 428 252  | —    |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 16 011  | 71 188       | 76 728  | 545 865       | 134 347  | 837 447       | 141 362  | 1 494 176     | 1 220  | —    |
|  | 27 618 817  | 49 096 439   | 139 185 133   | 232 915 460   | 216 518 807  | 354 201 046   | 169 801 492  | 440 279 502   | 2 429 472  | —    |
|  | (7 040 775)   | (25 792 155) | (41 833 834)  | (122 283 028) | (63 168 593)                                       | (179 911 191) | (71 386 584)   | (306 919 612) | (34)   | —    |
| Solde à la fin de la période                       | 20 578 042  | 23 304 284   | 97 351 299  | 110 632 432   | 153 350 214  | 174 289 855   | 98 414 908   | 133 359 890   | 2 429 438  | —    |

|  | Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC – Parts de catégorie A |              | Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC – Parts de catégorie privilégiée |              | Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC – Parts de catégorie O |      | Fonds valeurs liquides à rendement élevé CIBC – Parts de catégorie A |             | Fonds de revenu à court terme CIBC – Parts de catégorie A |             |
|--|--|--------------|--|--------------|--|------|--|-------------|---|-------------|
|  | 2010   | 2009         | 2010   | 2009         | 2010   | 2009 | 2010   | 2009        | 2010  | 2009        |
| Solde au début de la période                       | 26 113 181   | 27 995 514   | 29 706 188   | 27 095 572   | —  | —    | 2 363 125  | 1 957 927   | 28 290 120  | 29 612 471  |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 7 493 629  | 16 583 765   | 13 623 364   | 40 154 597   | 717 553  | —    | 391 520  | 1 627 323   | 1 123 398   | 3 288 150   |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 16 026   | 64 783       | 24 652   | 139 157      | 241  | —    | 1 567  | 7 906       | 294 410   | 620 299     |
|  | 33 622 836   | 44 644 062   | 43 354 204   | 67 389 326   | 717 794  | —    | 2 756 212  | 3 593 156   | 29 707 928  | 33 520 920  |
|  | (10 368 988)   | (18 530 881) | (19 345 701)   | (37 683 138) | (13 286)   | —    | (614 486)  | (1 230 031) | (3 118 329)   | (5 230 800) |
| Solde à la fin de la période                       | 23 253 848   | 26 113 181   | 24 008 503   | 29 706 188   | 704 508  | —    | 2 141 726  | 2 363 125   | 26 589 599  | 28 290 120  |

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

|  | Fonds de revenu à court terme CIBC – Parts de catégorie O 2010 | Fonds canadien d'obligations CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        | Fonds canadien d'obligations CIBC – Parts de catégorie privilégiée 2010 | 2009        | Fonds canadien d'obligations CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 | Fonds à revenu mensuel CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009         |
|--|--|---|-------------|---|-------------|---|------|---|--------------|
| Solde au début de la période                       | —  | 74 258 553  | 68 246 923  | 31 412 063  | 9 167 689   | —   | —    | 472 731 067   | 435 570 310  |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 1 706 387  | 8 275 907   | 12 688 832  | 8 137 194   | 27 549 199  | 60 469 493  | —    | 51 105 895  | 83 132 484   |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 16 425   | 1 133 249   | 2 389 487   | 590 091   | 643 937     | 236 014   | —    | 11 800 096  | 23 410 597   |
|  | 1 722 812  | 83 667 709  | 83 325 242  | 40 139 348  | 37 360 825  | 60 705 507  | —    | 535 637 058   | 542 113 391  |
| Parts rachetées                                    | (75 207)   | (51 449 499)  | (9 066 689) | (9 427 730)   | (5 948 762) | (442 077)   | —    | (48 727 760)  | (69 382 324) |
| Solde à la fin de la période                       | 1 647 605  | 32 218 210  | 74 258 553  | 30 711 618  | 31 412 063  | 60 263 430  | —    | 486 909 298   | 472 731 067  |

|  | Fonds à revenu mensuel CIBC – Parts de catégorie O 2010 | Fonds d'obligations mondiales CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009      | Fonds d'obligations mondiales CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 | Fonds mondial à revenu mensuel CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        | Fonds mondial à revenu mensuel CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 |
|--|---|--|-----------|--|------|---|-------------|---|------|
| Solde au début de la période                       | —   | 7 194 855  | 6 373 326 | —  | —    | 46 609 531  | 45 885 127  | —   | —    |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 4 664 330   | 601 611  | 1 146 933 | 3 626 651  | —    | 1 395 451   | 3 284 194   | 22 857 936  | —    |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 21 697  | —  | 459 670   | —  | —    | 911 972   | 2 190 455   | 86 198  | —    |
|  | 4 686 027   | 7 796 466  | 7 979 929 | 3 626 651  | —    | 48 916 954  | 51 359 776  | 22 944 134  | —    |
| Parts rachetées                                    | —   | (4 213 900)  | (785 074) | (26 221)   | —    | (31 196 619)  | (4 750 245) | (2 488)   | —    |
| Solde à la fin de la période                       | 4 686 027   | 3 582 566  | 7 194 855 | 3 600 430  | —    | 17 720 335  | 46 609 531  | 22 941 646  | —    |

|  | Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        | Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 | Fonds de petites capitalisations canadien CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        | Fonds discipline d'actions américaines CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009       | Fonds discipline d'actions américaines CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 |
|--|---|-------------|---|------|--|-------------|---|------------|---|------|
| Solde au début de la période                       | 17 259 851  | 17 491 402  | —   | —    | 12 569 552   | 14 664 622  | 28 707 682  | 25 044 830 | —   | —    |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 288 122   | 1 159 851   | 20 462 867  | —    | 335 428  | 423 814     | 1 460 114   | 4 028 851  | 21 305 883  | —    |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | —   | —           | —   | —    | 1  | 59 633      | —   | 97 494     | —   | —    |
|  | 17 547 973  | 18 651 253  | 20 462 867  | —    | 12 904 981   | 15 148 069  | 30 167 796  | 29 171 175 | 21 305 883  | —    |
| Parts rachetées                                    | (14 443 222)  | (1 391 402) | (242 789)   | —    | (1 212 988)  | (2 578 517) | (27 957 303)  | (463 493)  | —   | —    |
| Solde à la fin de la période                       | 3 104 751   | 17 259 851  | 20 220 078  | —    | 11 691 993   | 12 569 552  | 2 210 493   | 28 707 682 | 21 305 883  | —    |

|  | Fonds petites sociétés américaines CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        | Fonds petites sociétés américaines CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 | Fonds d'actions mondiales CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009      | Fonds discipline d'actions internationales CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009       | Fonds discipline d'actions internationales CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 |
|--|---|-------------|---|------|--|-----------|---|------------|---|------|
| Solde au début de la période                       | 12 346 057  | 10 867 257  | —   | —    | 6 217 443  | 6 594 536 | 29 454 437  | 26 245 721 | —   | —    |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 430 932   | 2 688 396   | 7 870 120   | —    | 155 468  | 468 242   | 3 551 665   | 3 281 489  | 22 275 925  | —    |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | —   | —           | —   | —    | —  | —         | —   | 359 198    | —   | —    |
|  | 12 776 989  | 13 555 653  | 7 870 120   | —    | 6 372 911  | 7 062 778 | 33 006 102  | 29 886 408 | 22 275 925  | —    |
| Parts rachetées                                    | (9 379 565)   | (1 209 596) | —   | —    | (628 464)  | (845 335) | (31 607 340)  | (431 971)  | (4 143)   | —    |
| Solde à la fin de la période                       | 3 397 424   | 12 346 057  | 7 870 120   | —    | 5 744 447  | 6 217 443 | 1 398 762   | 29 454 437 | 22 271 782  | —    |

|  | Fonds d'actions européennes CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        | Fonds d'actions européennes CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 | Fonds de marchés émergents CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        | Fonds de marchés émergents CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 | Fonds Asie-Pacifique CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        |
|--|--|-------------|--|------|---|-------------|---|------|---|-------------|
| Solde au début de la période                       | 15 818 663   | 15 642 548  | —  | —    | 6 300 142   | 6 885 499   | —   | —    | 12 982 987  | 13 645 948  |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 2 140 606  | 2 415 585   | 15 981 515   | —    | 888 472   | 948 122     | 4 507 941   | —    | 601 674   | 930 776     |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | —  | 28 347      | —  | —    | —   | 14 293      | —   | —    | —   | —           |
|  | 17 959 269   | 18 086 480  | 15 981 515   | —    | 7 188 614   | 7 847 914   | 4 507 941   | —    | 13 584 661  | 14 576 724  |
| Parts rachetées                                    | (16 045 624)   | (2 267 817) | (83 072)   | —    | (3 795 442)   | (1 547 772) | (28 809)  | —    | (9 180 801)   | (1 593 737) |
| Solde à la fin de la période                       | 1 913 645  | 15 818 663  | 15 898 443   | —    | 3 393 172   | 6 300 142   | 4 479 132   | —    | 4 403 860   | 12 982 987  |

|  | Fonds Asie-Pacifique CIBC – Parts de catégorie O 2010 | 2009 | Fonds Amérique latine CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009      | Fonds petites sociétés internationales CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        | Fonds sociétés financières CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009        | Fonds ressources canadiennes CIBC – Parts de catégorie A 2010 | 2009      |
|--|---|------|--|-----------|---|-------------|---|-------------|---|-----------|
| Solde au début de la période                       | —   | —    | 1 211 685  | 1 118 364 | 5 236 817   | 6 117 462   | 14 586 599  | 13 761 881  | 4 426 916   | 4 036 537 |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 7 239 715   | —    | 216 939  | 295 577   | 114 557   | 275 255     | 994 577   | 3 512 195   | 724 691   | 1 101 756 |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | —   | —    | 1  | 4 833     | —   | —           | —   | 2           | —   | —         |
|  | 7 239 715   | —    | 1 428 625  | 1 418 774 | 5 351 374   | 6 392 717   | 15 581 176  | 17 274 078  | 5 151 607   | 5 138 293 |
| Parts rachetées                                    | (33 129)  | —    | (217 479)  | (207 089) | (768 825)   | (1 155 900) | (2 196 051)   | (2 687 479) | (508 193)   | (711 377) |
| Solde à la fin de la période                       | 7 206 586   | —    | 1 211 146  | 1 211 685 | 4 582 549   | 5 236 817   | 13 385 125  | 14 586 599  | 4 643 414   | 4 426 916 |

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

|  | Fonds énergie CIBC –<br>Parts de catégorie A |           | Fonds immobilier<br>canadien CIBC –<br>Parts de catégorie A |           | Fonds métaux précieux<br>CIBC –<br>Parts de catégorie A |             | Fonds mondial de<br>technologie CIBC –<br>Parts de catégorie A |           | Fonds indiciel<br>d'obligations<br>canadiennes à court<br>terme CIBC –<br>Parts de catégorie A |              |
|--|--|-----------|---|-----------|---|-------------|--|-----------|--|--------------|
|  | 2010   | 2009      | 2010  | 2009      | 2010  | 2009        | 2010   | 2009      | 2010   | 2009         |
|  | Solde au début de la période                 | 5 309 163 | 4 653 694   | 2 541 031 | 2 795 213   | 6 165 746   | 6 561 679  | 4 313 037 | 4 686 793  | 135 817 849  |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 728 783                                      | 1 581 022 | 247 325   | 385 996   | 661 834   | 1 217 583   | 195 752  | 388 247   | 17 843 506   | 75 365 647   |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | —  | —         | 1   | 24 134    | —   | —           | —  | —         | 2 117 749  | 3 844 853    |
|  | 6 037 946                                    | 6 234 716 | 2 788 357   | 3 205 343 | 6 827 580   | 7 779 262   | 4 508 789  | 5 075 040 | 155 779 104  | 171 891 816  |
| Parts rachetées                                    | (653 237)                                    | (925 553) | (341 376)   | (664 312) | (886 232)   | (1 613 516) | (495 947)  | (762 003) | (72 676 618)   | (36 073 967) |
| Solde à la fin de la période                       | 5 384 709                                    | 5 309 163 | 2 446 981   | 2 541 031 | 5 941 348   | 6 165 746   | 4 012 842  | 4 313 037 | 83 102 486   | 135 817 849  |

|  | Fonds indiciel<br>d'obligations<br>canadiennes à court<br>terme CIBC –<br>Parts de catégorie O |      | Fonds indice obligataire<br>canadien CIBC –<br>Parts de catégorie A |              | Fonds indice obligataire<br>mondial CIBC –<br>Parts de catégorie A |             | Fonds indiciel<br>équilibré CIBC –<br>Parts de catégorie A |           | Fonds indice boursier<br>canadien CIBC –<br>Parts de catégorie A |             |
|--|--|------|---|--------------|--|-------------|--|-----------|--|-------------|
|  | 2010   | 2009 | 2010  | 2009         | 2010   | 2009        | 2010   | 2009      | 2010   | 2009        |
|  | Solde au début de la période   | —    | —   | 48 093 746   | 51 460 231   | 5 366 007   | 6 078 896  | 2 513 955 | 2 501 957  | 35 865 032  |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 42 699 552   | —    | 2 386 314   | 7 270 086    | 303 406  | 1 033 147   | 275 144  | 470 112   | 2 412 348  | 6 702 428   |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 145 632  | —    | 893 212   | 1 883 159    | 1 460  | 97 081      | 838  | 86 454    | 13 736   | 888 600     |
|  | 42 845 184   | —    | 51 373 272  | 60 613 476   | 5 670 873  | 7 209 124   | 2 789 937  | 3 058 523 | 38 291 116   | 41 819 573  |
| Parts rachetées                                    | (137 203)  | —    | (7 075 779)   | (12 519 730) | (753 326)  | (1 843 117) | (255 183)  | (544 568) | (10 085 015)   | (5 954 541) |
| Solde à la fin de la période                       | 42 707 981   | —    | 44 297 493  | 48 093 746   | 4 917 547  | 5 366 007   | 2 534 754  | 2 513 955 | 28 206 101   | 35 865 032  |

|  | Fonds indice boursier<br>canadien CIBC –<br>Parts de catégorie O |      | Fonds indice boursier<br>américain élargi CIBC –<br>Parts de catégorie A |             | Fonds indice boursier<br>américain élargi CIBC –<br>Parts de catégorie O |      | Fonds indice boursier<br>américain CIBC –<br>Parts de catégorie A |             | Fonds indice boursier<br>international CIBC –<br>Parts de catégorie A |             |
|--|--|------|--|-------------|--|------|---|-------------|---|-------------|
|  | 2010   | 2009 | 2010   | 2009        | 2010   | 2009 | 2010  | 2009        | 2010  | 2009        |
|  | Solde au début de la période                                     | —    | —  | 25 729 563  | 24 897 877   | —    | —   | 33 630 306  | 36 053 285  | 23 746 275  |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 14 572 273   | —    | 2 059 940  | 6 866 764   | 22 546 689   | —    | 1 247 527   | 3 445 916   | 862 141   | 3 535 066   |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | —  | —    | 4 410  | 648 124     | —  | —    | 2 987   | 3 978       | 8 182   | 690 847     |
|  | 14 572 273   | —    | 27 793 913   | 32 412 765  | 22 546 689   | —    | 34 880 820  | 39 503 179  | 24 616 598  | 27 797 878  |
| Parts rachetées                                    | (67 078)   | —    | (15 799 976)   | (6 683 202) | (248 010)  | —    | (3 733 420)   | (5 872 876) | (2 698 601)   | (4 051 603) |
| Solde à la fin de la période                       | 14 505 195   | —    | 11 993 937   | 25 729 563  | 22 298 679   | —    | 31 147 400  | 33 630 306  | 21 917 997  | 23 746 275  |

|  | Fonds indice boursier<br>européen CIBC –<br>Parts de catégorie A |             | Fonds indiciel marchés<br>émergents CIBC –<br>Parts de catégorie A |             | Fonds indiciel Asie-<br>Pacifique CIBC –<br>Parts de catégorie A |           | Fonds indice Nasdaq<br>CIBC –<br>Parts de catégorie A |             | Portefeuille revenu sous<br>gestion CIBC –<br>Parts de catégorie A |             |
|--|--|-------------|--|-------------|--|-----------|---|-------------|--|-------------|
|  | 2010   | 2009        | 2010   | 2009        | 2010   | 2009      | 2010  | 2009        | 2010   | 2009        |
|  | Solde au début de la période                                     | 8 349 373   | 8 935 285  | 7 917 656   | 6 738 793  | 2 283 229 | 2 148 481   | 12 842 161  | 13 620 479   | 23 537 288  |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 401 038  | 599 273     | 1 231 065  | 2 181 486   | 197 855  | 349 628   | 1 225 635   | 1 334 325   | 7 088 697  | 8 140 234   |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 2 472  | 268 895     | 4 131  | 395 345     | 1 310  | 160 516   | 2 337   | 2 639       | 259 659  | 544 345     |
|  | 8 752 883  | 9 803 453   | 9 152 852  | 9 315 624   | 2 482 394  | 2 658 625 | 14 070 133  | 14 957 443  | 30 885 644   | 27 348 007  |
| Parts rachetées                                    | (977 920)  | (1 454 080) | (982 801)  | (1 397 968) | (238 661)  | (375 396) | (1 237 908)   | (2 115 282) | (2 787 451)  | (3 810 719) |
| Solde à la fin de la période                       | 7 774 963  | 8 349 373   | 8 170 051  | 7 917 656   | 2 243 733  | 2 283 229 | 12 832 225  | 12 842 161  | 28 098 193   | 23 537 288  |

|  | Portefeuille revenu sous<br>gestion CIBC –<br>Parts de catégorie T4 |        | Portefeuille revenu sous<br>gestion CIBC –<br>Parts de catégorie T6 |        | Portefeuille revenu Plus<br>sous gestion CIBC –<br>Parts de catégorie A |             | Portefeuille revenu Plus<br>sous gestion CIBC –<br>Parts de catégorie T4 |         | Portefeuille revenu Plus<br>sous gestion CIBC –<br>Parts de catégorie T6 |       |
|--|---|--------|---|--------|---|-------------|--|---------|--|-------|
|  | 2010  | 2009   | 2010  | 2009   | 2010  | 2009        | 2010   | 2009    | 2010   | 2009  |
|  | Solde au début de la période  | 16 113 | —   | 33 895 | —   | 27 661 555  | 24 741 383   | 17 051  | —  | 1 285 |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 37 182  | 16 553 | 30 772  | 33 842 | 5 325 284   | 6 377 359   | 51 048   | 18 990  | 14 111   | 1 273 |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 416   | 61     | 1 344   | 349    | 195 302   | 526 561     | 1 016  | 180     | 302  | 13    |
|  | 53 711  | 16 614 | 66 011  | 34 191 | 33 182 141  | 31 645 303  | 69 115   | 19 170  | 15 698   | 1 286 |
| Parts rachetées                                    | (1 346)   | (501)  | (2 201)   | (296)  | (2 731 683)   | (3 983 748) | (13 241)   | (2 119) | (1 823)  | (1)   |
| Solde à la fin de la période                       | 52 365  | 16 113 | 63 810  | 33 895 | 30 450 458  | 27 661 555  | 55 874   | 17 051  | 13 875   | 1 285 |

|  | Portefeuille équilibré sous<br>gestion CIBC –<br>Parts de catégorie A |              | Portefeuille équilibré sous<br>gestion CIBC –<br>Parts de catégorie T4 |        | Portefeuille équilibré sous<br>gestion CIBC –<br>Parts de catégorie T6 |         | Portefeuille équilibré sous<br>gestion CIBC –<br>Parts de catégorie T8 |          | Portefeuille équilibré à<br>revenu mensuel sous<br>gestion CIBC –<br>Parts de catégorie A |             |
|--|---|--------------|--|--------|--|---------|--|----------|---|-------------|
|  | 2010  | 2009         | 2010   | 2009   | 2010   | 2009    | 2010   | 2009     | 2010  | 2009        |
|  | Solde au début de la période  | 76 043 710   | 71 344 134   | 10 885 | —  | 484     | —  | 76 501   | —   | 20 822 942  |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 9 612 795   | 13 464 975   | 38 250   | 10 789 | 5 940  | 1 587   | 38 925   | 91 059   | 9 593 788   | 9 913 327   |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 300 481   | 1 378 509    | 526  | 100    | 80   | 6       | 3 710  | 1 055    | 509 304   | 1 187 458   |
|  | 85 956 986  | 86 187 618   | 49 661   | 10 889 | 6 504  | 1 593   | 119 136  | 92 114   | 30 926 034  | 23 857 886  |
| Parts rachetées                                    | (6 695 063)   | (10 143 908) | (5 634)  | (4)    | (53)   | (1 109) | (6 232)  | (15 613) | (2 568 502)   | (3 034 944) |
| Solde à la fin de la période                       | 79 261 923  | 76 043 710   | 44 027   | 10 885 | 6 451  | 484     | 112 904  | 76 501   | 28 357 532  | 20 822 942  |

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

|  | Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC – Parts de catégorie T6 |        | Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC – Parts de catégorie T8 |        | Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC – Parts de catégorie A |             | Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC – Parts de catégorie T4 |       | Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC – Parts de catégorie T6 |         |
|--|---|--------|---|--------|--|-------------|---|-------|---|---------|
|  | 2010  | 2009   | 2010  | 2009   | 2010   | 2009        | 2010  | 2009  | 2010  | 2009    |
| Solde au début de la période                       | 21 166  | —      | 66 793  | —      | 67 080 919   | 62 725 368  | 5 491   | —     | 5 728   | —       |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 222 871   | 21 059 | 148 788   | 66 315 | 8 591 580  | 12 099 415  | 24 567  | 5 537 | 7 245   | 7 265   |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 2 115   | 113    | 1 549   | 479    | 148 548  | 862 570     | 444   | 58    | 291   | 51      |
|  | 246 152   | 21 172 | 217 130   | 66 794 | 75 821 047   | 75 687 353  | 30 502  | 5 595 | 13 264  | 7 316   |
| Parts rachetées                                    | (73 574)  | (6)    | (8 842)   | (1)    | (6 165 212)  | (8 606 434) | (2 827)   | (104) | (5 766)   | (1 588) |
| Solde à la fin de la période                       | 172 578   | 21 166 | 208 288   | 66 793 | 69 655 835   | 67 080 919  | 27 675  | 5 491 | 7 498   | 5 728   |

|  | Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC – Parts de catégorie T8 |       | Portefeuille croissance sous gestion CIBC – Parts de catégorie A |             | Portefeuille croissance sous gestion CIBC – Parts de catégorie T4 |       | Portefeuille croissance sous gestion CIBC – Parts de catégorie T6 |      | Portefeuille croissance sous gestion CIBC – Parts de catégorie T8 |      |
|--|---|-------|--|-------------|---|-------|---|------|---|------|
|  | 2010  | 2009  | 2010   | 2009        | 2010  | 2009  | 2010  | 2009 | 2010  | 2009 |
| Solde au début de la période                       | 3 016   | —     | 32 252 368   | 30 720 468  | 2   | —     | 15  | —    | —   | —    |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 16 803  | 3 484 | 3 726 063  | 5 629 424   | 13 431  | 533   | 708   | 15   | 712   | —    |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 580   | 39    | —  | 306 971     | 208   | 2     | 17  | —    | 21  | —    |
|  | 20 399  | 3 523 | 35 978 431   | 36 656 863  | 13 641  | 535   | 740   | 15   | 733   | —    |
| Parts rachetées                                    | (1 019)   | (507) | (3 092 753)  | (4 404 495) | (74)  | (533) | (105)   | —    | —   | —    |
| Solde à la fin de la période                       | 19 380  | 3 016 | 32 885 678   | 32 252 368  | 13 567  | 2     | 635   | 15   | 733   | —    |

|  | Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC – Parts de catégorie A |             | Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC – Parts de catégorie T4 |       | Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC – Parts de catégorie T6 |      | Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC – Parts de catégorie T8 |       | Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie A |             |
|--|--|-------------|---|-------|---|------|---|-------|--|-------------|
|  | 2010   | 2009        | 2010  | 2009  | 2010  | 2009 | 2010  | 2009  | 2010   | 2009        |
| Solde au début de la période                       | 13 469 352   | 12 538 819  | 2 289   | —     | 609   | —    | 2 155   | —     | 10 022 217   | 7 145 708   |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 1 485 742  | 2 602 297   | 13 088  | 2 285 | 1 055   | 605  | 8 770   | 2 146 | 3 460 914  | 4 077 088   |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | —  | 93 040      | 254   | 4     | 20  | 4    | 319   | 20    | 102 683  | 186 197     |
|  | 14 955 094   | 15 234 156  | 15 631  | 2 289 | 1 684   | 609  | 11 244  | 2 166 | 13 585 814   | 11 408 993  |
| Parts rachetées                                    | (1 483 285)  | (1 764 804) | (3 263)   | —     | (1 040)   | —    | (1 273)   | (11)  | (1 030 703)  | (1 386 776) |
| Solde à la fin de la période                       | 13 471 809   | 13 469 352  | 12 368  | 2 289 | 644   | 609  | 9 971   | 2 155 | 12 555 111   | 10 022 217  |

|  | Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie T4 |        | Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie T6 |      | Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie A |             | Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie T4 |        | Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie T6 |        |
|--|---|--------|---|------|---|-------------|--|--------|--|--------|
|  | 2010  | 2009   | 2010  | 2009 | 2010  | 2009        | 2010   | 2009   | 2010   | 2009   |
| Solde au début de la période                       | 40 699  | —      | —   | —    | 6 660 992   | 6 986 814   | 10 000   | —      | 19 545   | —      |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 41 106  | 40 588 | 21 131  | —    | 1 173 680   | 897 561     | 6 184  | 10 000 | 145  | 19 545 |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 322   | 111    | 416   | —    | 27 200  | 116 060     | 72   | —      | 2  | —      |
|  | 82 127  | 40 699 | 21 547  | —    | 7 861 872   | 8 000 435   | 16 256   | 10 000 | 19 692   | 19 545 |
| Parts rachetées                                    | —   | —      | —   | —    | (481 915)   | (1 339 443) | —  | —      | —  | —      |
| Solde à la fin de la période                       | 82 127  | 40 699 | 21 547  | —    | 7 379 957   | 6 660 992   | 16 256   | 10 000 | 19 692   | 19 545 |

|  | Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie T8 |      | Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie A |           | Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie T4 |           | Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC – Parts de catégorie T8 |      |
|--|--|------|--|-----------|---|-----------|---|------|
|  | 2010   | 2009 | 2010   | 2009      | 2010  | 2009      | 2010  | 2009 |
| Solde au début de la période                       | —  | —    | —  | —         | 1 514 789   | 1 517 245 | —   | —    |
| Parts émises contre espèces et actifs              | 2 500  | —    | 194 908  | 272 460   | 3 376   | —         | 1 096   | —    |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 105  | —    | 605  | 14 474    | 3   | —         | 25  | —    |
|  | 2 605  | —    | 1 710 302  | 1 804 179 | 3 379   | —         | 1 121   | —    |
| Parts rachetées                                    | —  | —    | (129 135)  | (289 390) | —   | —         | —   | —    |
| Solde à la fin de la période                       | 2 605  | —    | 1 581 167  | 1 514 789 | 3 379   | —         | 1 121   | —    |

### 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 conseil liés aux portefeuilles ou 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 auprès 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 prendre en charge des charges ou de renoncer aux frais de gestion. Les charges d'exploitation prises en charge par le gestionnaire ou les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états 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. L'écart entre le montant des frais de gestion 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

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

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 autre Fonds, 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 sont versées par un Fonds comme il est exigé pour les paiements de distributions imposables. 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 montant maximal des frais de gestion exprimé en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pouvant être imputé par une catégorie se présente comme suit :

| Fonds   | Montant maximal des frais de gestion (%) |              |              |              |                       |             |
|---|--|--------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------|
|   | Catégorie A                              | Catégorie T4 | Catégorie T6 | Catégorie T8 | Catégorie privilégiée | Catégorie O |
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC                          | 1,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | 0,50                  | s.o.        |
| Fonds marché monétaire CIBC                                     | 1,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | 0,30                  | 0,00        |
| Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC               | 1,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | 0,35                  | 0,00        |
| Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC                     | 1,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds de revenu à court terme CIBC                              | 1,25                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds canadien d'obligations CIBC                               | 1,25                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | 0,75                  | 0,00        |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                                     | 1,25                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC                              | 1,50                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC                             | 2,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds équilibré CIBC  | 2,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC                              | 1,70                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC                          | 1,70                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                                | 1,85                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC                         | 1,75                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC                  | 2,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC                     | 1,75                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC                         | 2,25                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                                  | 2,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC                 | 2,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds d'actions européennes CIBC                                | 2,25                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds de marchés émergents CIBC                                 | 2,50                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC                                       | 2,50                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds Amérique latine CIBC                                      | 2,50                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC                     | 2,50                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds sociétés financières CIBC                                 | 2,25                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds ressources canadiennes CIBC                               | 2,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds énergie CIBC  | 2,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds immobilier canadien CIBC                                  | 2,25                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds métaux précieux CIBC                                      | 2,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds mondial de technologie CIBC                               | 2,25                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC     | 1,25                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC                          | 1,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds indice obligataire mondial CIBC                           | 1,20                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds indiciel équilibré CIBC                                   | 1,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds indice boursier canadien CIBC                             | 1,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC                     | 1,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | 0,00        |
| Fonds indice boursier américain CIBC                            | 1,20                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds indice boursier international CIBC                        | 1,00                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds indice boursier européen CIBC                             | 1,20                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC                           | 1,20                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC                              | 1,20                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Fonds indice Nasdaq CIBC  | 1,20                                     | s.o.         | s.o.         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille revenu sous gestion CIBC                           | 1,75                                     | 1,75         | 1,75         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC                      | 2,05                                     | 2,05         | 2,05         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille équilibré sous gestion CIBC                        | 2,05                                     | 2,05         | 2,05         | 2,05         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC       | 2,05                                     | s.o.         | 2,05         | 2,05         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC             | 2,15                                     | 2,15         | 2,15         | 2,15         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille croissance sous gestion CIBC                       | 2,15                                     | 2,15         | 2,15         | 2,15         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC             | 2,15                                     | 2,15         | 2,15         | 2,15         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC     | 1,85                                     | 1,85         | 1,85         | s.o.         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC  | 2,15                                     | 2,15         | 2,15         | 2,15         | s.o.                  | s.o.        |
| Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC | 2,25                                     | 2,25         | 2,25         | 2,25         | s.o.                  | s.o.        |

### 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 tranche suffisante du revenu net et des gains en capital nets réalisés des Fonds a été ou sera distribuée aux porteurs de parts de sorte qu'aucun impôt n'est payable par les Fonds et, par conséquent, aucune provision pour impôt sur 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 du 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 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 avant 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 et du Portefeuille

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

croissance sous gestion en dollars américains CIBC pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre. En décembre 2009, 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 | Expiration des pertes autres qu'en capital : |             |             |             |
|---|-----------------------------|---------------------------------------|--|-------------|-------------|-------------|
|   |                             |                                       | 2010   | 2011 à 2013 | 2014 à 2018 | 2019 à 2029 |
| Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC               | 128 482 213 \$              | — \$                                  | — \$   | — \$        | — \$        | — \$        |
| Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC                     | 501 372                     | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds de revenu à court terme CIBC                              | 13 670 548                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                                     | 49 063 474                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC                              | 38 211 381                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC                             | 62 783 699                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds équilibré CIBC  | 58 180 343                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC                              | 6 007 611                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC                          | 15 186 885                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                                | 8 354 830                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC                         | 29 709 276                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC                  | 27 445 864                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC                     | 49 792 522                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC                         | 48 325 325                  | 6 612 048                             | 2 154 755                                    | —           | 227 922     | 4 229 371   |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                                  | 101 180 952                 | 4 702 919                             | —  | —           | —           | 4 702 919   |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC                 | 61 687 719                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds d'actions européennes CIBC                                | 12 616 000                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds de marchés émergents CIBC                                 | 1 701 900                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC                                       | 79 516 100                  | 1 274 426                             | —  | —           | —           | 1 274 426   |
| Fonds Amérique latine CIBC                                      | 1 242 575                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC                     | 54 769 360                  | 390 777                               | —  | —           | —           | 390 777     |
| Fonds sociétés financières CIBC                                 | 37 206 727                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds ressources canadiennes CIBC                               | 20 318 746                  | 2 619 324                             | —  | —           | —           | 2 619 324   |
| Fonds énergie CIBC  | 7 663 074                   | 1 465 219                             | —  | —           | —           | 1 465 219   |
| Fonds immobilier canadien CIBC                                  | 9 940 436                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds métaux précieux CIBC                                      | 18 360 238                  | 3 109 404                             | —  | —           | —           | 3 109 404   |
| Fonds mondial de technologie CIBC                               | 300 517 307                 | 6 707 984                             | 2 313 950                                    | —           | 3 102 873   | 1 291 161   |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC     | 41 980 913                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC                          | 569 993                     | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indice obligataire mondial CIBC                           | 8 081 242                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indiciel équilibré CIBC                                   | 2 359 117                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indice boursier canadien CIBC                             | 77 623 955                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC                     | 47 086 434                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indice boursier américain CIBC                            | 303 045 959                 | 36 353 677                            | —  | —           | —           | 36 353 677  |
| Fonds indice boursier international CIBC                        | 7 178 418                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indice boursier européen CIBC                             | 4 963 685                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC                           | 4 837 419                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC                              | 1 007 560                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Fonds indice Nasdaq CIBC  | 2 406 514                   | 663 098                               | —  | —           | —           | 663 098     |
| Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC             | 172 250                     | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC     | 18 416 631                  | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC  | 8 345 070                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |
| Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC | 1 419 324                   | —                                     | —  | —           | —           | —           |

### 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 2010 et 2009 est présenté à l'état des résultats de chaque Fonds. Dans l'attribution des activités de courtage, les sous-conseillers des Fonds peuvent tenir compte de la prestation de biens et de services par le courtier ou par un tiers, autres que les ordres d'exécution (dans le secteur, ce type d'entente est appelé un *rabais de courtage sur titres gérés*). Ces services aident les sous-conseillers à 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 Bourse, 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 plutôt 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 et de certains 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 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 2010 et 2009 est présentée ci-dessous :

| Fonds   | Commissions de courtage et honoraires |              | Rabais de courtage |            |
|---|---------------------------------------|--------------|--------------------|------------|
|   | 2010                                  | 2009         | 2010               | 2009       |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                     | 3 932 577 \$                          | 4 581 658 \$ | 485 412 \$         | 709 283 \$ |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC             | 136 374                               | 127 518      | 9 970              | 16 719     |
| Fonds équilibré CIBC                            | 42 172                                | 319 873      | 20 661             | 52 893     |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC              | 35 574                                | 61 890       | 3 979              | 1 839      |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC          | 92 929                                | 277 036      | 12 913             | 51 063     |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                | 82 873                                | 175 091      | 5 972              | 43 340     |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC         | 229 437                               | 170 667      | 20 073             | 16 405     |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC  | 447 493                               | 258 080      | 10 487             | 866        |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC     | 85 695                                | 64 076       | —                  | —          |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC         | 162 600                               | 308 108      | 86 900             | —          |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                  | 22 450                                | 7 131        | 2 780              | 191        |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC | 201 051                               | 132 997      | —                  | —          |
| Fonds d'actions européennes CIBC                | 74 265                                | 51 110       | 9 598              | 1 345      |
| Fonds de marchés émergents CIBC                 | 135 576                               | 107 313      | 10 398             | 5 105      |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC                       | 30 589                                | 35 614       | —                  | —          |
| Fonds Amérique latine CIBC                      | 15 140                                | 9 131        | 1 584              | 680        |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC     | 135 948                               | 187 977      | —                  | —          |
| Fonds sociétés financières CIBC                 | 68 497                                | 60 556       | 6 954              | 6 599      |
| Fonds ressources canadiennes CIBC               | 65 747                                | 61 268       | —                  | —          |

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

| Fonds                                       | Commissions de courtage et honoraires |           | Rabais de courtage |      |
|---|---------------------------------------|-----------|--------------------|------|
|   | 2010                                  | 2009      | 2010               | 2009 |
| Fonds énergie CIBC                          | 107 133 \$                            | 80 164 \$ | — \$               | — \$ |
| Fonds immobilier canadien CIBC              | 57 897                                | 101 648   | —                  | —    |
| Fonds métaux précieux CIBC                  | 141 303                               | 113 826   | —                  | —    |
| Fonds mondial de technologie CIBC           | 10 860                                | 28 499    | —                  | 736  |
| Fonds indiciel équilibré CIBC               | 734                                   | 5 205     | 205                | —    |
| Fonds indice boursier canadien CIBC         | 45 193                                | 104 634   | —                  | —    |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC | 3 545                                 | 24 256    | —                  | —    |
| Fonds indice boursier américain CIBC        | 10 063                                | 9 874     | —                  | —    |
| Fonds indice boursier international CIBC    | 9 407                                 | 8 136     | —                  | —    |
| Fonds indice boursier européen CIBC         | 2 460                                 | 3 975     | —                  | —    |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC       | 13 708                                | 3 922     | —                  | —    |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC          | 2                                     | 1 027     | —                  | —    |
| Fonds indice Nasdaq CIBC                    | 1 107                                 | 10 862    | —                  | —    |

### 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. Les Fonds peuvent 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 (*conseiller en valeurs*) 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 toutes les taxes applicables) de toutes ces charges (déduction faite des charges prises en charge) que le gestionnaire recouvre auprès des Fonds pour les semestres terminés le 30 juin 2010 et le 31 décembre 2009, est comme suit :

| Fonds  | Frais d'administration et autres charges d'exploitation des Fonds |            |
|--|---|------------|
|  | 2010  | 2009       |
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC                           | — \$  | 389 780 \$ |
| Fonds marché monétaire CIBC                                      | —   | 885 950    |
| Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC*               | 95 962  | 114 231    |
| Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC                      | 2 914   | 5 056      |
| Fonds de revenu à court terme CIBC                               | 377 263   | 395 042    |
| Fonds canadien d'obligations CIBC                                | 101   | 464 081    |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                                      | 2 633 968   | 2 112 038  |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC                               | 83 403  | 74 997     |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC                              | 96 662  | 96 290     |
| Fonds équilibré CIBC   | 532 538   | 501 715    |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC                               | 59 061  | 40 107     |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC                           | 594 679   | 461 184    |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                                 | 519 120   | 487 803    |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC                          | 121 504   | 130 024    |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC                   | 515 283   | 393 926    |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC                      | 17 953  | 15 470     |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC                          | 94 113  | 92 263     |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                                   | 158 323   | 140 849    |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC                  | 17 964  | 13 982     |
| Fonds d'actions européennes CIBC                                 | 54 509  | 54 727     |
| Fonds de marchés émergents CIBC                                  | 50 005  | 37 717     |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC  | 83 981  | 72 908     |
| Fonds Amérique latine CIBC                                       | 20 183  | 10 378     |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC                      | 33 376  | 35 076     |
| Fonds sociétés financières CIBC                                  | 232 456   | 153 920    |
| Fonds ressources canadiennes CIBC                                | 116 501   | 65 463     |
| Fonds énergie CIBC   | 204 196   | 119 045    |
| Fonds immobilier canadien CIBC                                   | 57 948  | 43 033     |
| Fonds métaux précieux CIBC                                       | 116 427   | 96 438     |
| Fonds mondial de technologie CIBC                                | 54 248  | 47 964     |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC      | 507 402   | 385 975    |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC                           | 226 466   | 215 483    |
| Fonds indice obligataire mondial CIBC                            | 20 214  | 22 567     |
| Fonds indiciel équilibré CIBC                                    | 8 571   | 5 292      |
| Fonds indice boursier canadien CIBC                              | 419 531   | 292 816    |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC                      | 210 475   | 177 401    |
| Fonds indice boursier américain CIBC                             | 126 078   | 106 695    |
| Fonds indice boursier international CIBC                         | 103 389   | 65 743     |
| Fonds indice boursier européen CIBC                              | 31 958  | 21 685     |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC                            | 23 200  | 14 215     |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC                               | 6 816   | 5 487      |
| Fonds indice Nasdaq CIBC   | 8 721   | 7 096      |
| Portefeuille revenu sous gestion CIBC                            | 123 732   | 73 022     |
| Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC                       | 136 553   | 93 604     |
| Portefeuille équilibré sous gestion CIBC                         | 378 088   | 269 713    |
| Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC        | 156 703   | 74 375     |
| Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC              | 320 251   | 227 554    |
| Portefeuille croissance sous gestion CIBC                        | 143 904   | 102 503    |
| Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC              | 54 906  | 38 293     |
| Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*     | 37 467  | 17 553     |
| Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*  | 30 287  | 16 139     |
| Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC* | 6 893   | 3 678      |

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

\*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, de certains produits dérivés (y compris les contrats à terme standardisés) et à l'exécution des opérations sur portefeuille. Les activités de courtage peuvent être attribuées par les sous-conseillers, y compris Gestion globale d'actifs CIBC inc. (*Gestion CIBC*) à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp., chacune étant une filiale de la Banque CIBC.

Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi gagner des différentiels à la vente de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés (y compris les contrats à terme de gré à gré) aux Fonds. Un différentiel correspond à la différence entre le cours acheteur et le cours vendeur du titre sur le marché applicable relativement à l'exécution des opérations de portefeuille. Le différentiel varie selon divers facteurs, comme la nature et la liquidité du titre. Les courtiers, y compris Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp., peuvent fournir des biens et des services autres que les ordres d'exécution aux sous-conseillers, y compris Gestion CIBC, qui traitent les opérations de courtage (appelées, dans le secteur, *rabais de courtage sur titres gérés*). Ces biens et services aident les sous-conseillers à la prise de décision en matière de placement pour le Fonds ou renvoient directement à l'exécution des opérations de portefeuille au nom du Fonds. Comme le prévoient les conventions des sous-conseillers, ces rabais de courtage sont conformes aux lois applicables. Le conseiller en valeurs a conclu avec Gestion CIBC une entente portant sur le remboursement des charges en vertu de laquelle les frais de garde directement liés aux opérations de portefeuille engagés par un Fonds pour lequel Gestion CIBC est le sous-conseiller sont payés par Gestion CIBC ou par le courtier, ou les deux, au gré de Gestion CIBC, le montant pouvant correspondre aux crédits découlant des rabais de courtage issus des activités de négociation au nom du Fonds au cours du mois en question. En outre, le gestionnaire peut signer des ententes de récupération de la commission avec certains courtiers à l'égard des Fonds. Toute commission récupérée est versée au Fonds concerné. Les différentiels associés à la négociation de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés (y compris les contrats à terme de gré à gré) 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 2010 et 31 décembre 2009 est présentée ci-dessous :

| Fonds  | Commissions et autres honoraires payés à : |            |                          |      | Rabais de courtage payés à :                           |           |
|--|--|------------|--------------------------|------|--|-----------|
|  | Marchés mondiaux CIBC inc.                 |            | CIBC World Markets Corp. |      | Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp. |           |
|  | 2010                                       | 2009       | 2010                     | 2009 | 2010   | 2009      |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                    | 239 045 \$                                 | 385 316 \$ | — \$                     | — \$ | 8 011 \$   | 82 862 \$ |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC            | 6 168                                      | 8 668      | —                        | —    | 199  | 1 963     |
| Fonds équilibré CIBC                           | —  | 19 921     | —                        | —    | —  | 1 788     |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC             | 557  | 3 354      | —                        | —    | —  | 98        |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC         | 6 857                                      | 20 332     | —                        | —    | —  | 1 313     |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC               | 5 683                                      | 6 068      | —                        | —    | —  | 809       |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC        | 10 589                                     | 19 634     | —                        | —    | 66   | 1 824     |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC | 28 243                                     | 8 884      | —                        | —    | —  | —         |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                 | 13 679                                     | 914        | —                        | —    | 2 683  | 191       |
| Fonds d'actions européennes CIBC               | 17 515                                     | 6 650      | —                        | —    | 3 476  | 1 345     |
| Fonds sociétés financières CIBC                | —  | 1 092      | —                        | —    | —  | 239       |
| Fonds ressources canadiennes CIBC              | —  | 1 526      | —                        | —    | —  | —         |
| Fonds immobilier canadien CIBC                 | 6 157                                      | 8 812      | —                        | —    | —  | —         |
| Fonds métaux précieux CIBC                     | 2 000                                      | 2 226      | —                        | —    | —  | —         |

### Dépositaire

Le dépositaire détient la totalité des liquidités et des titres des Fonds et s'assure que ces actifs sont conservés séparément des autres liquidités ou titres qu'il peut détenir (*dépositaire*). Le dépositaire peut désigner des sous-dépositaires pour les Fonds. Les frais des services de garde directement liés à l'exécution des opérations de portefeuille engagés par un Fonds pour lequel Gestion CIBC est le sous-conseiller sont payés par Gestion CIBC ou par le courtier, ou les deux, au gré de Gestion CIBC, le montant pouvant correspondre aux crédits découlant des rabais de courtage issus des activités de négociation au nom du Fonds au cours du mois en question. Tous les autres frais pour les services rendus par le dépositaire sont pris en charge par les Fonds à titre de charges 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, 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 toutes les taxes applicables) 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 2010 et 31 décembre 2009 sont les suivants :

| Fonds  | Frais de garde, de comptabilité, d'information financière, de prêt de titres et d'évaluation de portefeuille |           |
|--|--|-----------|
|  | 2010   | 2009      |
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC             | — \$   | 53 282 \$ |
| Fonds marché monétaire CIBC                        | —  | 75 701    |
| Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC* | 13 816   | 19 159    |
| Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC        | 5 310  | 9 975     |
| Fonds de revenu à court terme CIBC                 | 24 706   | 34 831    |
| Fonds canadien d'obligations CIBC                  | 59   | 197 461   |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                        | 118 219  | 2 413 937 |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC                 | 19 993   | 21 734    |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC                | 70 694   | 168 781   |
| Fonds équilibré CIBC                               | 70 340   | 122 610   |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC                 | 28 937   | 39 481    |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC             | 36 145   | 86 907    |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                   | 30 575   | 47 652    |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC            | 28 383   | 39 404    |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC     | 31 261   | 59 795    |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC        | 47 126   | 60 387    |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC            | 33 946   | 52 394    |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                     | 27 486   | 59 655    |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC    | 212 509  | 282 270   |
| Fonds d'actions européennes CIBC                   | 70 658   | 162 133   |
| Fonds de marchés émergents CIBC                    | 136 111  | 97 234    |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC                          | 35 546   | 42 336    |
| Fonds Amérique latine CIBC                         | 28 034   | 17 890    |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC        | 33 127   | 50 729    |
| Fonds sociétés financières CIBC                    | 30 014   | 85 536    |
| Fonds ressources canadiennes CIBC                  | 24 634   | 26 085    |
| Fonds énergie CIBC                                 | 24 927   | 54 513    |
| Fonds immobilier canadien CIBC                     | 15 885   | 15 318    |

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

| Fonds  | Frais de garde,<br>de comptabilité,<br>d'information financière,<br>de prêt de titres et<br>d'évaluation de portefeuille |           |
|--|--|-----------|
|  | 2010   | 2009      |
| Fonds métaux précieux CIBC                                       | 25 180 \$  | 34 633 \$ |
| Fonds mondial de technologie CIBC                                | 9 066  | 10 385    |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC      | 41 536   | 264 838   |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC                           | 24 135   | 113 334   |
| Fonds indice obligataire mondial CIBC                            | 4 501  | 6 853     |
| Fonds indiciel équilibré CIBC                                    | 11 227   | 10 020    |
| Fonds indice boursier canadien CIBC                              | 27 852   | 76 298    |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC                      | 27 385   | 63 917    |
| Fonds indice boursier américain CIBC                             | 18 778   | 36 568    |
| Fonds indice boursier international CIBC                         | 41 926   | 125 080   |
| Fonds indice boursier européen CIBC                              | 10 784   | 42 158    |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC                            | 38 968   | 24 545    |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC                               | 5 529  | 6 590     |
| Fonds indice Nasdaq CIBC   | 2 275  | 8 504     |
| Portefeuille revenu sous gestion CIBC                            | 6 495  | 5 644     |
| Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC                       | 6 394  | 6 059     |
| Portefeuille équilibré sous gestion CIBC                         | 6 674  | 6 169     |
| Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC        | 10 381   | 10 734    |
| Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC              | 7 774  | 7 103     |
| Portefeuille croissance sous gestion CIBC                        | 7 412  | 6 737     |
| Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC              | 5 036  | 4 343     |
| Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*     | 16 226   | 18 265    |
| Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*  | 14 191   | 16 902    |
| Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC* | 9 973  | 9 038     |

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

Les charges à payer au gestionnaire au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 sont présentées dans le tableau ci-dessous

| Fonds   | Charges à payer à<br>la Banque CIBC |           |
|---|-------------------------------------|-----------|
|   | 2010                                | 2009      |
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC                      | — \$                                | 10 092 \$ |
| Fonds marché monétaire CIBC                                 | —                                   | 116 583   |
| Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC*          | 8 957                               | —         |
| Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC                 | 1 330                               | 1 451     |
| Fonds de revenu à court terme CIBC                          | 59 848                              | 73 319    |
| Fonds canadien d'obligations CIBC                           | —                                   | 104 726   |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                                 | 442 131                             | 445 970   |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC                          | 9 471                               | 17 924    |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC                         | 11 201                              | 31 716    |
| Fonds équilibré CIBC  | 92 348                              | 116 702   |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC                          | 7 114                               | 14 500    |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC                      | 98 706                              | 107 433   |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                            | 85 306                              | 97 549    |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC                     | 6 221                               | 31 460    |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC              | 80 526                              | 98 899    |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC                 | 1 263                               | 10 813    |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC                     | 6 918                               | 21 993    |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                              | 27 482                              | 33 822    |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC             | 2 734                               | 26 924    |
| Fonds d'actions européennes CIBC                            | 3 068                               | 22 549    |
| Fonds de marchés émergents CIBC                             | 11 568                              | 21 635    |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC                                   | 7 418                               | 21 500    |
| Fonds Amérique latine CIBC                                  | 6 401                               | 6 569     |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC                 | 7 747                               | 9 716     |
| Fonds sociétés financières CIBC                             | 38 730                              | 45 424    |
| Fonds ressources canadiennes CIBC                           | 21 351                              | 22 656    |
| Fonds énergie CIBC  | 32 523                              | 41 641    |
| Fonds immobilier canadien CIBC                              | 12 028                              | 11 800    |
| Fonds métaux précieux CIBC                                  | 22 941                              | 28 254    |
| Fonds mondial de technologie CIBC                           | 9 594                               | 11 228    |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC | 52 633                              | 83 388    |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC                      | 39 601                              | 44 030    |
| Fonds indice obligataire mondial CIBC                       | 3 852                               | 4 600     |
| Fonds indiciel équilibré CIBC                               | 2 931                               | 2 967     |
| Fonds indice boursier canadien CIBC                         | 60 583                              | 75 949    |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC                 | 20 392                              | 42 690    |
| Fonds indice boursier américain CIBC                        | 21 697                              | 25 048    |
| Fonds indice boursier international CIBC                    | 19 444                              | 25 610    |
| Fonds indice boursier européen CIBC                         | 5 811                               | 7 880     |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC                       | 7 175                               | 7 251     |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC                          | 1 880                               | 2 081     |
| Fonds indice Nasdaq CIBC                                    | 1 732                               | 1 777     |
| Portefeuille revenu sous gestion CIBC                       | 22 417                              | 18 915    |
| Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC                  | 23 970                              | 22 329    |
| Portefeuille équilibré sous gestion CIBC                    | 63 332                              | 62 933    |
| Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC   | 28 143                              | 22 604    |
| Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC         | 53 418                              | 53 456    |
| Portefeuille croissance sous gestion CIBC                   | 24 312                              | 24 785    |
| Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC         | 9 419                               | 9 848     |

## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

| Fonds  | Charges à payer à la Banque CIBC |          |
|--|----------------------------------|----------|
|  | 2010                             | 2009     |
| Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC*     | 8 765 \$                         | 8 010 \$ |
| Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC*  | 6 904                            | 6 129    |
| Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC* | 2 296                            | 2 190    |

\*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 2010 :

| Fonds   | Valeur globale des titres prêtés | Valeur globale de la garantie donnée |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC                      | 398 702 439 \$                   | 421 185 454 \$                       |
| Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC                 | 708 748                          | 748 776                              |
| Fonds de revenu à court terme CIBC                          | 80 714 690                       | 83 559 706                           |
| Fonds canadien d'obligations CIBC                           | 362 686 092                      | 372 677 533                          |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                                 | 1 959 133 480                    | 2 045 802 101                        |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC                          | 4 195 362                        | 4 432 304                            |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC                         | 46 667 919                       | 48 564 935                           |
| Fonds équilibré CIBC  | 61 494 231                       | 64 368 670                           |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC                          | 27 145 258                       | 28 427 961                           |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC                      | 158 167 529                      | 166 523 099                          |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                            | 58 189 702                       | 61 417 480                           |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC                     | 28 574 343                       | 30 178 692                           |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC              | 22 015 160                       | 23 058 214                           |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC                 | 21 462 513                       | 22 674 656                           |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC                     | 22 934 703                       | 24 229 991                           |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                              | 14 529 377                       | 15 349 956                           |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC             | 10 788 783                       | 11 398 103                           |
| Fonds d'actions européennes CIBC                            | 10 759 087                       | 11 366 730                           |
| Fonds de marchés émergents CIBC                             | 1 890 590                        | 1 997 365                            |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC                                   | 3 732 071                        | 3 942 847                            |
| Fonds Amérique latine CIBC                                  | 971 705                          | 1 026 585                            |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC                 | 2 404 313                        | 2 540 101                            |
| Fonds sociétés financières CIBC                             | 26 549 525                       | 28 048 968                           |
| Fonds ressources canadiennes CIBC                           | 8 458 260                        | 8 837 483                            |
| Fonds énergie CIBC  | 7 017 834                        | 7 414 182                            |
| Fonds immobilier canadien CIBC                              | 4 644 304                        | 4 906 601                            |
| Fonds métaux précieux CIBC                                  | 3 595 242                        | 3 798 292                            |
| Fonds mondial de technologie CIBC                           | 5 809 506                        | 6 137 611                            |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC | 473 942 191                      | 485 791 432                          |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC                      | 180 447 828                      | 185 752 220                          |
| Fonds indiciel équilibré CIBC                               | 4 201 214                        | 4 438 486                            |
| Fonds indice boursier canadien CIBC                         | 114 259 967                      | 120 436 825                          |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC                 | 43 513 132                       | 45 970 632                           |
| Fonds indice boursier américain CIBC                        | 15 458 998                       | 16 332 079                           |
| Fonds indice boursier international CIBC                    | 8 999 917                        | 9 508 207                            |
| Fonds indice boursier européen CIBC                         | 3 968 127                        | 4 192 236                            |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC                       | 2 123 409                        | 2 243 333                            |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC                          | 1 704 375                        | 1 800 633                            |
| Fonds indice Nasdaq CIBC                                    | 2 285 233                        | 2 414 297                            |

| Type de garantie*   | i           | ii             | iii          | iv   | v    |
|---|-------------|----------------|--------------|------|------|
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC                      | 968 525 \$  | 417 037 350 \$ | 3 179 579 \$ | — \$ | — \$ |
| Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC                 | —           | 743 110        | 5 666        | —    | —    |
| Fonds de revenu à court terme CIBC                          | 48 096 257  | 35 195 114     | 268 335      | —    | —    |
| Fonds canadien d'obligations CIBC                           | 294 769 704 | 77 318 338     | 589 491      | —    | —    |
| Fonds à revenu mensuel CIBC                                 | 670 394 111 | 1 365 000 939  | 10 407 051   | —    | —    |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC                          | —           | 4 398 767      | 33 537       | —    | —    |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC                         | 20 576 673  | 27 776 488     | 211 774      | —    | —    |
| Fonds équilibré CIBC  | 16 928 491  | 47 081 222     | 358 957      | —    | —    |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC                          | 6 969 762   | 21 295 835     | 162 364      | —    | —    |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC                      | 16 138 187  | 149 247 022    | 1 137 890    | —    | —    |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC                            | 1 677 142   | 59 288 312     | 452 026      | —    | —    |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC                     | 280 720     | 29 671 748     | 226 224      | —    | —    |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC              | 6 018 880   | 16 910 406     | 128 928      | —    | —    |
| Fonds discipline d'actions américaines CIBC                 | —           | 22 503 088     | 171 568      | —    | —    |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC                     | —           | 24 046 654     | 183 337      | —    | —    |
| Fonds d'actions mondiales CIBC                              | —           | 15 233 810     | 116 146      | —    | —    |
| Fonds discipline d'actions internationales CIBC             | —           | 11 311 859     | 86 244       | —    | —    |
| Fonds d'actions européennes CIBC                            | —           | 11 280 723     | 86 007       | —    | —    |
| Fonds de marchés émergents CIBC                             | —           | 1 982 252      | 15 113       | —    | —    |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC                                   | —           | 3 913 013      | 29 834       | —    | —    |
| Fonds Amérique latine CIBC                                  | —           | 1 018 817      | 7 768        | —    | —    |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC                 | —           | 2 520 881      | 19 220       | —    | —    |
| Fonds sociétés financières CIBC                             | —           | 27 836 735     | 212 233      | —    | —    |
| Fonds ressources canadiennes CIBC                           | 3 121 782   | 5 672 453      | 43 248       | —    | —    |
| Fonds énergie CIBC  | —           | 7 358 082      | 56 100       | —    | —    |
| Fonds immobilier canadien CIBC                              | —           | 4 869 475      | 37 126       | —    | —    |
| Fonds métaux précieux CIBC                                  | —           | 3 769 552      | 28 740       | —    | —    |
| Fonds mondial de technologie CIBC                           | —           | 6 091 171      | 46 440       | —    | —    |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC | 416 604 513 | 68 663 415     | 523 504      | —    | —    |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC                      | 136 552 722 | 48 827 229     | 372 269      | —    | —    |



## Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

| Fonds  | Catégorie A<br>Ajustement au<br>titre de l'écart<br>d'évaluation<br>par part<br>(ch. 3855 – ICCA) |                                   |                       | Catégorie T4<br>Ajustement au<br>titre de l'écart<br>d'évaluation<br>par part<br>(ch. 3855 – ICCA) |                       |                                   | Catégorie T6<br>Ajustement au<br>titre de l'écart<br>d'évaluation<br>par part<br>(ch. 3855 – ICCA) |                                   |                       | Catégorie T8<br>Ajustement au<br>titre de l'écart<br>d'évaluation<br>par part<br>(ch. 3855 – ICCA) |      |         |
|--|---|-----------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|--|------|---------|
|  | Actif net<br>par part   | Valeur<br>liquidative<br>par part | Actif net<br>par part | Valeur<br>liquidative<br>par part  | Actif net<br>par part | Valeur<br>liquidative<br>par part | Actif net<br>par part  | Valeur<br>liquidative<br>par part | Actif net<br>par part | Valeur<br>liquidative<br>par part  |      |         |
| Portefeuille revenu sous gestion<br>CIBC                               | 9,93 \$   | — \$                              | 9,93 \$               | 9,84 \$  | — \$                  | 9,84 \$                           | 9,65 \$  | — \$                              | 9,65 \$               | s.o.   | s.o. | s.o.    |
| Portefeuille revenu Plus sous<br>gestion CIBC                          | 9,73  | —                                 | 9,73                  | 9,78   | —                     | 9,78                              | 9,51   | —                                 | 9,51                  | s.o.   | s.o. | s.o.    |
| Portefeuille équilibré sous<br>gestion CIBC                            | 9,50  | —                                 | 9,50                  | 9,54   | —                     | 9,54                              | 9,35   | —                                 | 9,35                  | 9,49 \$  | — \$ | 9,49 \$ |
| Portefeuille équilibré à revenu<br>mensuel sous gestion CIBC           | 8,05  | —                                 | 8,05                  | s.o.   | s.o.                  | s.o.                              | 10,19  | —                                 | 10,19                 | 9,56   | —    | 9,56    |
| Portefeuille croissance équilibré<br>sous gestion CIBC                 | 9,21  | —                                 | 9,21                  | 9,55   | —                     | 9,55                              | 9,34   | —                                 | 9,34                  | 9,36   | —    | 9,36    |
| Portefeuille croissance sous<br>gestion CIBC                           | 8,96  | —                                 | 8,96                  | 9,59   | —                     | 9,59                              | 9,15   | —                                 | 9,15                  | 9,05   | —    | 9,05    |
| Portefeuille croissance<br>dynamique sous gestion CIBC                 | 8,85  | —                                 | 8,85                  | 9,14   | —                     | 9,14                              | 9,23   | —                                 | 9,23                  | 9,10   | —    | 9,10    |
| Portefeuille revenu sous gestion<br>en dollars américains CIBC*        | 11,47   | —                                 | 11,47                 | 9,87   | —                     | 9,87                              | 9,78   | —                                 | 9,78                  | s.o.   | s.o. | s.o.    |
| Portefeuille équilibré sous<br>gestion en dollars américains<br>CIBC*  | 12,64   | —                                 | 12,64                 | 9,63   | —                     | 9,63                              | 9,72   | —                                 | 9,72                  | 9,35   | —    | 9,35    |
| Portefeuille croissance sous<br>gestion en dollars américains<br>CIBC* | 13,70   | —                                 | 13,70                 | 9,23   | —                     | 9,23                              | s.o.   | s.o.                              | s.o.                  | 9,10   | —    | 9,10    |

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

### 13. Dissolution de Fonds

Les actifs du Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC (*Fonds dissous*) seront distribués aux porteurs de parts inscrits à la date de dissolution, prévue pour le 20 août 2010 ou vers cette date. Les porteurs de parts du Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC auront cédé leurs parts de ce Fonds à des fins fiscales. Cela peut entraîner la réalisation d'un gain ou d'une perte en capital. Avant la dissolution, le Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC peut déclarer une distribution qui tienne compte de tout bénéfice imposable du Fonds depuis le début de l'année d'imposition considérée. Depuis le 21 juin 2010, les ordres d'achat ne sont plus acceptés pour le Fonds valeurs liquides rendement élevé CIBC. Les porteurs de parts auront le droit de racheter des parts du Fonds dissous (y compris se retirer du Fonds dissous pour acheter des parts d'un autre Fonds offertes dans le cadre du même prospectus simplifié) jusqu'à la fermeture des bureaux le jour précédant immédiatement la date de dissolution. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières, un avis de dissolution sera envoyé aux porteurs de parts du Fonds dissous au moins 60 jours avant la date de dissolution. Ce sont les derniers états financiers pour ce Fonds.

### 14. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de la période précédente ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle de la période considérée.







