

FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CIBC

FNB Avantis CIBC

Élargissez votre portefeuille avec des stratégies de base, axées sur la valeur et gérées activement destinées aux investisseurs canadiens.



À propos d'Avantis Investors

Avantis Investors^{MD} est une équipe de placements établie aux États-Unis faisant partie d'American Century Investments et fondée par des vétérans du secteur, incluant d'anciens cadres de Dimensional Fund Advisors, pour allier recherche universitaire et gestion de portefeuille pratique. Depuis 2019, Avantis continue d'élargir sa gamme diversifiée de stratégies d'actions mondiales et gère désormais plus de 100 milliards de dollars américains* d'actifs au total. Cette alliance stratégique permet à Gestion d'actifs CIBC d'offrir aux investisseurs canadiens les solutions de FNB disciplinées et axées sur la recherche d'Avantis.

Avantis Investors®

By American Century Investments®

Qu'est-ce qui distingue Avantis?



Placements informés par la recherche

Des décennies d'expérience s'appuyant sur les connaissances de la science financière pour concevoir et mettre en œuvre des stratégies à valeur ajoutée gérées quotidiennement.



Échelle mondiale et force opérationnelle

Une large portée et des ressources pour les investisseurs du monde entier.



Approche transparente et disciplinée

Processus clair et reproductible basé sur les données financières de l'entreprise et les prix actuels.



Expositions cohérentes

Des solutions conçues pour offrir systématiquement une exposition qui s'intègre facilement dans un portefeuille d'investisseurs diversifié.



Notre philosophie de placement : un processus discipliné et axé sur la valeur

Les FNB Avantis CIBC combinent les principaux atouts des placements indiciels (faible coût, vaste diversification et transparence) avec un processus discipliné, géré activement et informé par la recherche. Notre approche est fondée sur des décennies de recherche universitaire et d'expérience pratique afin de fournir des solutions de placement fiables aux investisseurs canadiens. C'est sur cette base que les FNB Avantis CIBC s'appuient afin d'appliquer un processus transparent et discipliné pour de meilleurs choix et décisions de pondération dans le portefeuille par rapport aux indices de marché, dans le but d'améliorer les résultats à long terme.

Vision globale des sociétés

Basés sur la théorie de l'évaluation, les FNB Avantis CIBC tiennent compte des cours actuels et d'un portrait plus complet des données financières des sociétés que de nombreux fonds indiciels traditionnels, offrant ainsi une vision plus précise des sociétés susceptibles de générer des rendements plus élevés. Cela nous amène à nous concentrer sur les sociétés ayant à la fois une forte rentabilité et des valorisations attrayantes, et non pas seulement l'une ou l'autre.



L'approche de placement axée sur la **valeur**, en particulier parmi les approches d'indice de valeur, signifie souvent de cibler les sociétés négociant à des cours inférieurs par rapport à leur valeur comptable (ou fonds propres) sans aucune considération des bénéfices et des flux de trésorerie de la société.



Les approches de **rentabilité élevée**, ou de qualité, se concentrent souvent sur les sociétés ayant des bénéfices solides et d'autres mesures liées aux bénéfices sans tenir compte de leurs cours actuels.

Pourquoi combiner les deux?

En ne regardant qu'une seule caractéristique, on peut passer à côté de détails importants.

Certaines actions peuvent sembler peu coûteuses, mais elles n'ont pas la solidité financière nécessaire pour générer des rendements fiables supérieurs au marché.

D'autres sont très rentables, mais déjà coûteuses, ce qui peut limiter les rendements futurs.

En sélectionnant des sociétés qui sont à la fois à des prix attrayants et très rentables, nous évitons ces pièges et nous nous concentrons sur les entreprises qui sont fortement décotées par rapport à leurs fondamentaux avec l'attente d'un rendement supérieur à long terme.

Processus de placement

Les FNB Avantis CIBC suivent un cadre discipliné conçu pour ajouter de la valeur par rapport aux indices de référence du marché tout en maintenant une large diversification et une saine gestion du risque.

1 Commencer par un univers large

Nous prenons en compte les actions de toutes les régions, de tous les secteurs et de toutes les tailles de sociétés, ce qui garantit une large diversification.

2 Évaluer les éléments fondamentaux

Grâce à notre approche sélective et transparente, nous analysons la valeur comptable de la société, les bénéfices en espèces et le cours actuel en quête de solidité financière et de valorisations attrayantes.

3 Repérer les occasions

Nous recherchons des sociétés qui sont à la fois valorisées de manière attrayante et très rentables, en évitant celles qui sont « bon marché pour une raison ».

4 Rajuster les pondérations

Nous surpondérons les sociétés les plus attrayantes et sous-pondérons ou excluons celles qui le sont moins, en appliquant systématiquement nos critères à l'ensemble du portefeuille.

5 Surveillance quotidienne basée sur les données

Les portefeuilles sont activement surveillés et ajustés en temps réel, et pas seulement selon un calendrier défini, de sorte que chaque FNB Avantis CIBC demeure basé sur les tout derniers renseignements disponibles, comme les valeurs marchandes, les données financières des sociétés et d'autres données pertinentes.

6 Rééquilibrer

Les avoirs sont régulièrement mis à jour pour refléter les dernières données et rester concentrés sur la catégorie d'actifs et les sociétés visées avec des cours et des fondamentaux attrayants.



Au-delà du bêta : les placements indiciels, étayés par des preuves

Combiner les aspects de l'indexation et de la transparence avec une surveillance active quotidienne et une considération englobante des valorisations des sociétés lors de la sélection et de la pondération des titres.

Les FNB Avantis CIBC combinent les principaux atouts des placements indiciels (faible coût, large diversification et transparence) avec un processus discipliné qui met l'accent sur les sociétés ayant des valorisations attrayantes et des bénéfices solides.

Les parties de l'indexation qui ont du sens, et les parties de la gestion active qui font bouger les choses.

Les fonds indiciels traditionnels offrent une large exposition, mais :

- Ils incluent toutes les sociétés, indépendamment de leur valorisation ou de leur santé financière.
- Ils sont rééquilibrés en fonction d'un calendrier défini, et non en fonction de l'évolution des éléments fondamentaux.
- Ils ne mettent pas l'accent sur les caractéristiques de la société qui influencent les résultats à long terme.
- Suivre un indice signifie utiliser des données périmées et ignorer les rendements attendus lors de la sélection et de la pondération des titres.
- Concentrer la rotation autour des dates de rééquilibrage peu fréquentes peut également ajouter des frais d'opération non pris en compte dans les ratios de dépenses.

Les FNB Avantis CIBC gardent les points forts des placements indiciels, tout en allant plus loin. Notre processus utilise des données en temps réel pour orienter les portefeuilles vers des sociétés qui, selon nous, ont des valorisations attrayantes et des données financières robustes dans le but d'ajouter de la valeur par rapport aux indices de référence du marché.

Comparaison de ces approches

Caractéristique	FNB indiciel traditionnel	FNB Avantis CIBC
Coût	Faible	Faible
Diversification	Vaste exposition au marché	Vaste exposition au marché
Transparence	Règles définies	Processus clair et cohérent dans la façon dont chaque portefeuille varie par rapport aux indices de référence du marché pour viser un rendement supérieur
Pondération	Pondération de la capitalisation boursière	Varie en fonction des pondérations de la capitalisation boursière en fonction des cours actuels et des données financières de la société
Rééquilibrage	Basé sur un calendrier et périodique	Surveillance active quotidienne; rééquilibrage continu et basé sur les données
Priorité	Pondération plus élevée dans les grandes sociétés dont le cours augmente	Pondération plus élevée dans les sociétés avec des fondamentaux solides et des cours attrayants
Objectif	Suivre l'indice	Ajouter de la valeur par rapport aux indices

Preuves en action

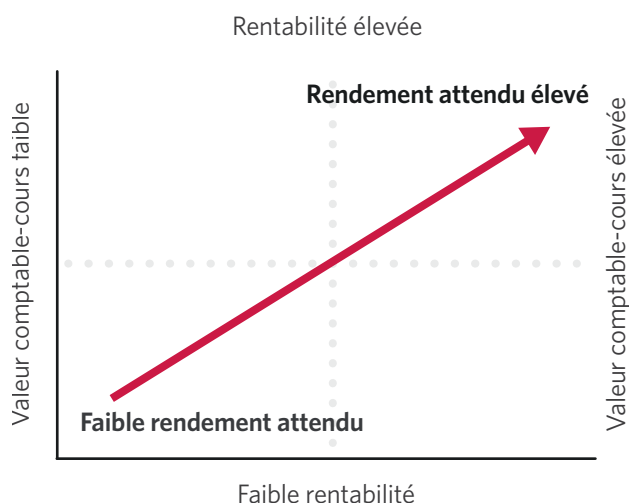
Influence des caractéristiques de la valeur et de la rentabilité sur les rendements (1973 à 2024)

Les recherches basées sur les données du marché boursier américain de 1973 à 2024 montrent que les sociétés combinant des valorisations attrayantes (valeur comptable-cours) et une rentabilité élevée ont historiquement généré des rendements annualisés plus élevés. Les graphiques suivants illustrent ces résultats pour différentes tailles de sociétés.

Graphique 1 :

Rendements annualisés par valorisation et rentabilité

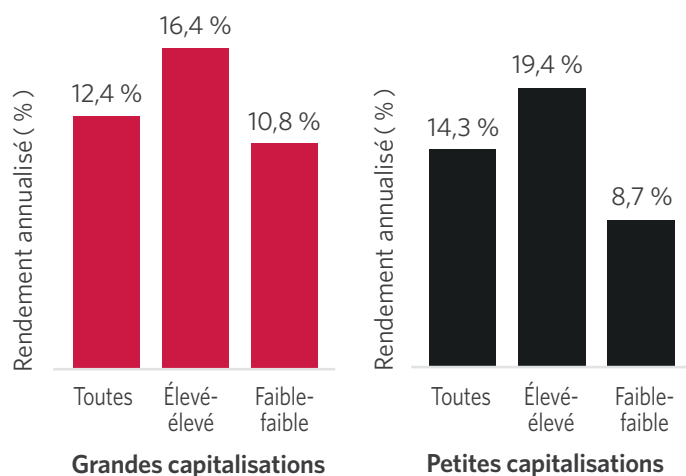
Le graphique présente les rendements annualisés globaux d'actions américaines, segmentés par les caractéristiques de la valeur comptable-cours et de la rentabilité.



Graphique 2 :

Répartition des actions à grande et à petite capitalisation

Ce graphique ventile les résultats davantage, en comparant les actions à grande et à petite capitalisation avec différents profils de valorisation et de rentabilité.



À titre indicatif seulement. Source : Avantis Investors et Sunil Wahal, CRSP/Compustat, titres américains, 1973 à 2024. Le rendement passé peut ne pas se reproduire et n'est pas garant du rendement futur. Le rendement de l'indice ne représente pas le rendement du fonds. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Point principal à retenir :

Dans les segments de grande et de petite capitalisation, les sociétés ayant à la fois un ratio valeur comptable-cours élevé et une rentabilité élevée (« élevé-élevé ») ont historiquement généré des rendements annualisés plus élevés que celles ayant un faible ratio valeur comptable-cours et une faible rentabilité (« faible-faible »).

Comment cette recherche éclaire notre approche :

Les FNB Avantis CIBC se concentrent sur les sociétés présentant des valorisations attrayantes et des caractéristiques de rentabilité élevées, reflétant l'approche qui, selon la recherche, favorise les rendements à long terme.

Gamme de FNB : solutions de base, axées sur la valeur et tout-en-un

Solutions de base d'actions

Des composants fondamentaux, offrant une exposition large et diversifiée aux principaux marchés boursiers avec une approche disciplinée et axée sur la recherche.

CACE	CAUS	CADE	CAEM
FNB d'actions canadiennes Avantis CIBC	FNB d'actions américaines toutes capitalisations Avantis CIBC	FNB d'actions internationales Avantis CIBC	FNB d'actions de marchés émergents Avantis CIBC
Large exposition aux actions canadiennes en utilisant une approche disciplinée.	Exposition complète aux actions américaines dans toutes les catégories de capitalisation boursière.	Marchés industrialisés à l'extérieur de l'Amérique du Nord, mis en œuvre avec une approche disciplinée.	Large exposition aux marchés émergents, gérée selon une méthodologie cohérente et fondée sur des données.
Cote de risque : moyenne	Cote de risque : moyenne	Cote de risque : moyenne	Cote de risque : moyen à élevé
Frais de gestion : 0,19 %	Frais de gestion : 0,19 %	Frais de gestion : 0,29 %	Frais de gestion : 0,39 %

Solutions axées sur la valeur et la capitalisation boursière

Exposition ciblée aux segments de valeur et de petite capitalisation, en mettant l'accent sur les sociétés dont les valorisations sont attrayantes et les éléments fondamentaux solides.

CALV	CAUV	CASV
FNB d'actions de valeur américaines à forte capitalisation Avantis CIBC	FNB d'actions de valeur américaines à faible capitalisation Avantis CIBC	FNB d'actions de valeur mondiales à faible capitalisation Avantis CIBC
Accent mis sur les grandes sociétés américaines ciblées grâce à une approche disciplinée et axée sur la valeur.	Accès aux sociétés américaines à faible capitalisation, sélectionnées selon un processus discipliné et axé sur la valeur.	Petites sociétés internationales, avec un accent discipliné sur les valorisations attrayantes.
Cote de risque : moyenne	Cote de risque : moyen à élevé	Cote de risque : moyen à élevé
Frais de gestion : 0,25 %	Frais de gestion : 0,35 %	Frais de gestion : 0,39 %

Répartition tout-en-un

Une répartition d'actions pratique et diversifiée à l'échelle mondiale en une seule solution, idéale pour les investisseurs recherchant la simplicité et un accès élargi au marché.

CAGE
FNB de répartition de l'actif toutes actions Avantis CIBC
Un seul FNB offrant une diversification mondiale des actions.
Cote de risque : moyenne
Frais de gestion : 0,28 %

Rencontrez les gestionnaires de portefeuille



Eduardo Repetto, Ph.D.
Chef des
placements



Matthew Dubin
Gestionnaire de
portefeuille principal



Mitchell Firestein
Gestionnaire de
portefeuille principal



Daniel Ong, CFA
Gestionnaire de
portefeuille principal



Ted Randall
Gestionnaire de
portefeuille principal



Elliott Carson, CFA
Gestionnaire de
portefeuille

Pourquoi choisir une solution Banque CIBC + Avantis?

Gestion d'actifs CIBC offre sa perspective locale, la conformité réglementaire et sa compréhension approfondie du contexte de placement canadien. Avantis offre son leadership mondial dans la conception de solutions d'actions disciplinées et axées sur la recherche. Ensemble, ces solutions offrent aux investisseurs canadiens des composants de FNB crédibles, transparents et fondés sur la recherche.

Garder le cap sur vos objectifs

Chez Gestion d'actifs CIBC, nos FNB sont le fruit d'une expertise en placement et d'un engagement envers les investisseurs canadiens. Forts d'une équipe de professionnels chevronnés et d'une vision globale, nous vous proposons des solutions flexibles pour vous aider à constituer votre portefeuille.

Pour en savoir plus sur les FNB CIBC, veuillez vous adresser à votre professionnel en services financiers ou consulter la page cibc.com/fnb.

*Source : Avantis Investors, au 31 décembre 2025. Actifs sous gestion en USD.

Toute l'information figurant dans ce document est en date du 18 février 2026, à moins d'indication contraire, et pourrait changer.

Le présent document offre des renseignements généraux et ne vise aucunement à vous donner des conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables, et il ne constitue ni une offre ni une sollicitation d'achat ou de vente des titres mentionnés. Le rendement passé peut ne pas se reproduire et n'est pas garant du rendement futur.

Le fonds paie des frais de gestion et des frais d'administration fixes au gestionnaire à l'égard des parts du FNB. Le Fonds paie également les coûts du Fonds et les frais d'opération. Pour en savoir plus sur les frais et les coûts du Fonds, veuillez lire le prospectus.

Les FNB CIBC sont gérés par Gestion d'actifs CIBC inc. (« GACI »), une filiale de la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Les placements dans les fonds négociés en bourse (FNB) et les fonds communs peuvent être assortis de commissions, de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus simplifié et document Aperçu du FNB avant d'investir. Pour obtenir un exemplaire, composez le [1-888-888-3863](tel:1-888-888-3863). Vous pouvez également vous en procurer un exemplaire auprès de votre conseiller. Les FNB ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

American Century Investments^{MD}, Avantis^{MD} et Avantis Investors^{MC} sont des marques de commerce de American Century Proprietary Holdings Inc., utilisées sous licence.

^{MD} Le logo CIBC et « Gestion d'actifs CIBC » sont des marques déposées de commerce de la Banque CIBC, utilisées sous licence.

Le présent document et son contenu ne peuvent être reproduits sans le consentement écrit explicite de Gestion d'actifs CIBC inc. Le rendement passé peut ne pas se reproduire et n'est pas garant du rendement futur.