

## Rapport financier intermédiaire (non audité)

pour la période close le 30 juin 2026

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

Au 30 juin 2026 (note 1)

|                                                                                       | 30 juin 2026   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Actif</b>                                                                          |                |
| <b>Actif courant</b>                                                                  |                |
| Placements (actifs financiers non dérivés) (notes 2 et 3)                             | 321 048        |
| Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur                        | 948            |
| Intérêts à recevoir                                                                   | 1              |
| Dividendes à recevoir                                                                 | 101            |
| Montant à recevoir à l'émission de parts                                              | 3 184          |
| <b>Total de l'actif</b>                                                               | <b>325 282</b> |
| <b>Passif</b>                                                                         |                |
| <b>Passif courant</b>                                                                 |                |
| Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables                              | 847            |
| <b>Total du passif</b>                                                                | <b>847</b>     |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)</b>               | <b>324 435</b> |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>              |                |
| Parts ordinaires                                                                      | 324 435        |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (\$) (note 5)</b> |                |
| Parts ordinaires                                                                      | 22,74          |
| <b>Cours de clôture (\$)</b>                                                          |                |
| Parts ordinaires                                                                      | 22,75          |

### Organisation du fonds négocié en Bourse (note 1)

Le FNB CIBC a été créé le 27 janvier 2026 (la date de création).

| Catégorie        | Date de début des activités |
|------------------|-----------------------------|
| Parts ordinaires | 27 janvier 2026             |

**État du résultat global (non audité)**  
**(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)**

Pour la période close le 30 juin 2026 (note 1)

|                                                                                                                                                | 30 juin 2026  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>                                                                                     |               |
| Intérêts aux fins de distribution                                                                                                              | 2             |
| Revenu de dividendes                                                                                                                           | 829           |
| Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés                                                                             |               |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés                                                                     | (9)           |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)                                                                                  | (10)          |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés                                                           | 19 278        |
| <b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>                                                                                     | <b>20 090</b> |
| <b>Autres produits</b>                                                                                                                         |               |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie                                                                                                     | 1             |
| <b>Total des autres produits</b>                                                                                                               | <b>1</b>      |
| <b>Charges (note 6)</b>                                                                                                                        |               |
| Frais de gestion ±±                                                                                                                            | 85            |
| Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant                                                                                   | —             |
| Coûts de transaction                                                                                                                           | —             |
| Retenues d'impôt (note 7)                                                                                                                      | 76            |
| <b>Total des charges avant les renonciations/prises en charge</b>                                                                              | <b>161</b>    |
| Renonciations/prises en charge par le gestionnaire                                                                                             | —             |
| <b>Total des charges après les renonciations/prises en charge</b>                                                                              | <b>161</b>    |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>                | <b>19 930</b> |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (à l'exclusion des distributions)</b>     |               |
| Parts ordinaires                                                                                                                               | 19 930        |
| <b>Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par série (en milliers)</b>                                                           |               |
| Parts ordinaires                                                                                                                               | 5 064         |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions) (\$)</b> |               |
| Parts ordinaires                                                                                                                               | 3,94          |

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

| Catégorie        | Frais  |
|------------------|--------|
| Parts ordinaires | 0,19 % |

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

|                                                                              | 2026 |
|------------------------------------------------------------------------------|------|
| <b>Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)</b> |      |
| Total payé                                                                   | 1    |
| Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.                                            | —    |
| Payé à CIBC World Markets Corp.                                              | —    |
| <b>Rabais de courtage (en milliers de dollars)</b>                           |      |
| Total payé                                                                   | —    |
| Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.              | —    |

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

Pour la période close le 30 juin 2026 (note 1)

|                                                                                                                                 | Parts ordinaires |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                                 | 30 juin 2026     |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b> | <b>19 930</b>    |
| <b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables</b>                                                      |                  |
| Du revenu de placement net                                                                                                      | (848)            |
| <b>Total des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables</b>                                            | <b>(848)</b>     |
| <b>Transactions sur parts rachetables</b>                                                                                       |                  |
| Montant reçu à l'émission de parts                                                                                              | 309 499          |
| Montant payé au rachat de parts                                                                                                 | (4 146)          |
| <b>Total des transactions sur parts rachetables</b>                                                                             | <b>305 353</b>   |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>                                   | <b>324 435</b>   |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>                                           | <b>—</b>         |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>                                           | <b>324 435</b>   |
| <b>Parts rachetables émises et en circulation (en milliers) (note 5)</b>                                                        |                  |
| Au 30 juin 2026                                                                                                                 |                  |
| Solde au début de la période                                                                                                    | —                |
| Parts rachetables émises                                                                                                        | 14 465           |
| Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions                                                                  | —                |
| <b>Total des parts rachetables émises</b>                                                                                       | <b>14 465</b>    |
| Parts rachetables rachetées                                                                                                     | (200)            |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                                                                                             | <b>14 265</b>    |

**Tableau des flux de trésorerie (non audité)**  
(en milliers de dollars)

Pour la période close le 30 juin 2026 (note 1)

|                                                                                                                                                | 30 juin 2026     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>                                                                                    |                  |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions) | 19 930           |
| Ajustements au titre des éléments suivants :                                                                                                   |                  |
| Perte (profit) de change sur la trésorerie                                                                                                     | (1)              |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés                                                                     | 9                |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés                                                           | (19 278)         |
| Achat de placements                                                                                                                            | (302 024)        |
| Produits de la vente de placements                                                                                                             | 245              |
| Intérêts à recevoir                                                                                                                            | (1)              |
| Dividendes à recevoir                                                                                                                          | (101)            |
| <b>Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>                                                                          | <b>(301 221)</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                                                                                    |                  |
| Montant reçu à l'émission de parts                                                                                                             | 306 315          |
| Montant payé au rachat de parts                                                                                                                | (4 146)          |
| Distributions versées aux porteurs de parts                                                                                                    | (1)              |
| <b>Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                                                                          | <b>302 168</b>   |
| <b>Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période</b>                                                                           | <b>947</b>       |
| <b>Perte (profit) de change sur la trésorerie</b>                                                                                              | <b>1</b>         |
| <b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période</b>                                                                                  | <b>—</b>         |
| <b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>                                                                                  | <b>948</b>       |
| Intérêts reçus                                                                                                                                 | 1                |
| Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts                                                                                                   | 652              |

## Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026

| Titre                                                                        | Nombre<br>d'actions | Coût moyen<br>(en milliers<br>de dollars) | Juste valeur<br>(en milliers<br>de dollars) | % de<br>l'actif net |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| <b>ACTIONS AMÉRICAINES</b>                                                   |                     |                                           |                                             |                     |
| <b>Services de communications</b>                                            |                     |                                           |                                             |                     |
| Alphabet Inc., catégorie A                                                   | 13 146              | 6 584                                     | 6 663                                       |                     |
| Alphabet Inc., catégorie C                                                   | 10 729              | 5 336                                     | 5 376                                       |                     |
| AMC Networks Inc.                                                            | 209                 | 2                                         | 3                                           |                     |
| Anterix Inc.                                                                 | 34                  | 2                                         | 5                                           |                     |
| Array Digital Infrastructure Inc.                                            | 353                 | 21                                        | 18                                          |                     |
| AST SpaceMobile Inc.                                                         | 591                 | 66                                        | 74                                          |                     |
| AT&T Inc.                                                                    | 20 239              | 700                                       | 594                                         |                     |
| ATN International Inc.                                                       | 54                  | 2                                         | 2                                           |                     |
| Bandwidth Inc.                                                               | 67                  | 5                                         | 6                                           |                     |
| Boston Omaha Corp.                                                           | 134                 | 2                                         | 3                                           |                     |
| Cable One Inc.                                                               | 42                  | 4                                         | 3                                           |                     |
| CarGurus Inc.                                                                | 1 023               | 45                                        | 49                                          |                     |
| Cars.com Inc.                                                                | 291                 | 4                                         | 5                                           |                     |
| Charter Communications Inc.,<br>catégorie A                                  | 223                 | 53                                        | 45                                          |                     |
| Cinemark Holdings Inc.                                                       | 556                 | 24                                        | 25                                          |                     |
| Cogent Communications Holdings Inc.                                          | 95                  | 2                                         | 2                                           |                     |
| Comcast Corp., catégorie A                                                   | 20 652              | 737                                       | 719                                         |                     |
| DoubleVerify Holdings Inc.                                                   | 378                 | 6                                         | 6                                           |                     |
| EchoStar Communications Corp.,<br>catégorie A                                | 596                 | 103                                       | 86                                          |                     |
| Entravision Communications Corp.,<br>catégorie A                             | 886                 | 10                                        | 16                                          |                     |
| EverQuote Inc., catégorie A                                                  | 179                 | 4                                         | 6                                           |                     |
| Fox Corp., catégorie A                                                       | 1 217               | 106                                       | 90                                          |                     |
| Fox Corp., catégorie B                                                       | 903                 | 67                                        | 60                                          |                     |
| Gannett Co. Inc.                                                             | 340                 | 3                                         | 4                                           |                     |
| GCI Liberty Inc., catégorie C                                                | 289                 | 14                                        | 9                                           |                     |
| Globalstar Inc.                                                              | 766                 | 85                                        | 88                                          |                     |
| Grindr Inc.                                                                  | 103                 | 2                                         | 2                                           |                     |
| IAC / InterActiveCorp.                                                       | 522                 | 31                                        | 34                                          |                     |
| Ibotta Inc.                                                                  | 84                  | 4                                         | 4                                           |                     |
| IDT Corp., catégorie B                                                       | 329                 | 24                                        | 27                                          |                     |
| Iridium Communications Inc.                                                  | 1 923               | 112                                       | 150                                         |                     |
| John Wiley & Sons Inc., catégorie A                                          | 33                  | 2                                         | 2                                           |                     |
| Liberty Broadband Corp., catégorie A                                         | 29                  | 2                                         | 1                                           |                     |
| Liberty Broadband Corp., catégorie C                                         | 459                 | 25                                        | 22                                          |                     |
| Liberty Latin America Ltd., 9,00 %, actions privilégiées, série A, perpétuel | 38                  | 1                                         | 1                                           |                     |
| Liberty Latin America Ltd., catégorie C                                      | 386                 | 4                                         | 4                                           |                     |
| Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, catégorie A                         | 18                  | 2                                         | 2                                           |                     |
| Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, catégorie C                         | 268                 | 33                                        | 36                                          |                     |
| Live Nation Entertainment Inc.                                               | 268                 | 58                                        | 70                                          |                     |
| Lumen Technologies Inc.                                                      | 2 452               | 29                                        | 27                                          |                     |
| Madison Square Garden (The)                                                  | 56                  | 29                                        | 32                                          |                     |
| Madison Square Garden Entertainment Corp.                                    | 393                 | 37                                        | 45                                          |                     |
| Marcus Corp. (The)                                                           | 168                 | 4                                         | 6                                           |                     |
| Match Group Inc.                                                             | 520                 | 26                                        | 28                                          |                     |
| Meta Platforms Inc., catégorie A                                             | 7 002               | 5 897                                     | 5 594                                       |                     |
| MNTN Inc., catégorie A                                                       | 191                 | 2                                         | 3                                           |                     |
| Netflix Inc.                                                                 | 16 873              | 1 983                                     | 1 709                                       |                     |
| New York Times Co. (The), catégorie A                                        | 768                 | 83                                        | 76                                          |                     |
| News Corp., catégorie A                                                      | 1 269               | 46                                        | 45                                          |                     |
| News Corp., catégorie B                                                      | 628                 | 26                                        | 25                                          |                     |
| Nexstar Media Group Inc., catégorie A                                        | 40                  | 11                                        | 10                                          |                     |
| Nextdoor Holdings Inc.                                                       | 715                 | 2                                         | 2                                           |                     |
| NIQ Global Intelligence PLC                                                  | 229                 | 3                                         | 3                                           |                     |
| Omnicom Group Inc.                                                           | 922                 | 96                                        | 95                                          |                     |
| Paramount Skydance Corp.                                                     | 6 770               | 97                                        | 95                                          |                     |
| Pinterest Inc., catégorie A                                                  | 1 023               | 29                                        | 31                                          |                     |
| PubMatic Inc., catégorie A                                                   | 159                 | 2                                         | 3                                           |                     |
| QuinStreet Inc.                                                              | 130                 | 2                                         | 3                                           |                     |
| Reddit Inc., catégorie A                                                     | 201                 | 45                                        | 49                                          |                     |
| Roblox Corp., catégorie A                                                    | 1 901               | 126                                       | 147                                         |                     |
| Roku Inc.                                                                    | 459                 | 76                                        | 90                                          |                     |
| Scholastic Corp.                                                             | 82                  | 4                                         | 5                                           |                     |
| Shenandoah Telecommunications Co.                                            | 235                 | 5                                         | 5                                           |                     |
| Sirius XM Holdings Inc.                                                      | 56                  | 2                                         | 2                                           |                     |
| Snap Inc., catégorie A                                                       | 271                 | 2                                         | 2                                           |                     |
| Space Exploration Technologies Corp.,<br>catégorie A                         | 702                 | 195                                       | 170                                         |                     |
| Sphere Entertainment Co.                                                     | 183                 | 34                                        | 45                                          |                     |
| Take-Two Interactive Software Inc.                                           | 684                 | 211                                       | 243                                         |                     |

| Titre                                 | Nombre<br>d'actions | Coût moyen<br>(en milliers<br>de dollars) | Juste valeur<br>(en milliers<br>de dollars) | % de<br>l'actif net |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| Telephone and Data Systems Inc.       | 1 076               | 63                                        | 56                                          |                     |
| TKO Group Holdings Inc.               | 24                  | 6                                         | 7                                           |                     |
| T-Mobile US Inc.                      | 2 694               | 706                                       | 641                                         |                     |
| Trade Desk Inc. (The)                 | 1 539               | 47                                        | 39                                          |                     |
| Verizon Communications Inc.           | 24 591              | 1 598                                     | 1 477                                       |                     |
| Versant Media Group Inc.              | 986                 | 54                                        | 50                                          |                     |
| Walt Disney Co. (The)                 | 3 391               | 477                                       | 463                                         |                     |
| Warner Bros. Discovery Inc.           | 5 912               | 221                                       | 224                                         |                     |
| Webtoon Entertainment Inc.            | 133                 | 2                                         | 2                                           |                     |
| Yelp Inc.                             | 456                 | 16                                        | 16                                          |                     |
| Ziff Davis Inc.                       | 726                 | 45                                        | 54                                          |                     |
|                                       |                     | 26 626                                    | 25 931                                      | 8,0 %               |
| <b>Consommation discrétionnaire</b>   |                     |                                           |                                             |                     |
| Abercrombie & Fitch Co., catégorie A  | 460                 | 53                                        | 59                                          |                     |
| Academy Sports and Outdoors Inc.      | 592                 | 44                                        | 40                                          |                     |
| Accel Entertainment Inc.              | 692                 | 11                                        | 12                                          |                     |
| Acushnet Holdings Corp.               | 104                 | 13                                        | 17                                          |                     |
| Adient PLC                            | 250                 | 7                                         | 7                                           |                     |
| ADT Inc.                              | 3 271               | 31                                        | 30                                          |                     |
| Advance Auto Parts Inc.               | 829                 | 65                                        | 73                                          |                     |
| Airbnb Inc., catégorie A              | 1 218               | 228                                       | 247                                         |                     |
| A-Mark Precious Metals Inc.           | 460                 | 27                                        | 27                                          |                     |
| Amazon.com, Inc.                      | 31 606              | 11 014                                    | 10 684                                      |                     |
| American Eagle Outfitters Inc.        | 955                 | 23                                        | 23                                          |                     |
| American Public Education Inc.        | 307                 | 23                                        | 23                                          |                     |
| Aramark                               | 667                 | 45                                        | 54                                          |                     |
| Arhaus Inc.                           | 184                 | 2                                         | 2                                           |                     |
| ARKO Corp.                            | 484                 | 5                                         | 6                                           |                     |
| Asbury Automotive Group Inc.          | 99                  | 27                                        | 28                                          |                     |
| AutoNation Inc.                       | 338                 | 92                                        | 89                                          |                     |
| AutoZone Inc.                         | 26                  | 119                                       | 118                                         |                     |
| Barnes & Noble Education Inc.         | 160                 | 2                                         | 3                                           |                     |
| Bath & Body Works Inc.                | 244                 | 6                                         | 8                                           |                     |
| Beazer Homes USA Inc.                 | 120                 | 3                                         | 5                                           |                     |
| Best Buy Co. Inc.                     | 2 144               | 201                                       | 231                                         |                     |
| BJ's Restaurants Inc.                 | 394                 | 25                                        | 34                                          |                     |
| Bloomin' Brands Inc.                  | 839                 | 9                                         | 11                                          |                     |
| Bob's Discount Furniture Inc.         | 695                 | 15                                        | 16                                          |                     |
| Booking Holdings Inc.                 | 665                 | 152                                       | 168                                         |                     |
| Boot Barn Holdings Inc.               | 174                 | 39                                        | 41                                          |                     |
| BorgWarner Inc.                       | 2 899               | 253                                       | 273                                         |                     |
| Boyd Gaming Corp.                     | 732                 | 85                                        | 92                                          |                     |
| Bright Horizons Family Solutions Inc. | 60                  | 7                                         | 6                                           |                     |
| Brinker International Inc.            | 521                 | 105                                       | 124                                         |                     |
| Brunswick Corp.                       | 910                 | 100                                       | 109                                         |                     |
| Buckle Inc.                           | 616                 | 41                                        | 37                                          |                     |
| Build-A-Bear-Workshop Inc.            | 41                  | 2                                         | 2                                           |                     |
| Burlington Stores Inc.                | 702                 | 308                                       | 315                                         |                     |
| Caesars Entertainment Inc.            | 120                 | 4                                         | 5                                           |                     |
| Caleres Inc.                          | 191                 | 3                                         | 3                                           |                     |
| Callaway Golf Co.                     | 1 149               | 23                                        | 31                                          |                     |
| CarMax Inc.                           | 1 171               | 64                                        | 88                                          |                     |
| Carnival Corp. Ltd.                   | 12 554              | 457                                       | 509                                         |                     |
| Carriage Services Inc.                | 28                  | 2                                         | 2                                           |                     |
| Cartier's Inc.                        | 343                 | 17                                        | 20                                          |                     |
| Carvana Co.                           | 1 232               | 120                                       | 115                                         |                     |
| CAVA Group Inc.                       | 462                 | 51                                        | 51                                          |                     |
| Cavco Industries Inc.                 | 47                  | 34                                        | 41                                          |                     |
| Century Communities Inc.              | 234                 | 21                                        | 24                                          |                     |
| Cheesecake Factory Inc. (The)         | 723                 | 62                                        | 82                                          |                     |
| Chewy Inc.                            | 1 510               | 49                                        | 42                                          |                     |
| Chipotle Mexican Grill Inc.           | 9 794               | 435                                       | 472                                         |                     |
| Choice Hotels International Inc.      | 225                 | 34                                        | 35                                          |                     |
| Churchill Downs Inc.                  | 391                 | 49                                        | 50                                          |                     |
| Columbia Sportswear Co.               | 275                 | 23                                        | 24                                          |                     |
| Coupang Inc.                          | 3 401               | 91                                        | 84                                          |                     |
| Coursera Inc.                         | 421                 | 4                                         | 3                                           |                     |
| Covista Inc.                          | 242                 | 41                                        | 43                                          |                     |
| Cracker Barrel Old Country Store Inc. | 444                 | 21                                        | 34                                          |                     |
| Cricut Inc., catégorie A              | 381                 | 2                                         | 2                                           |                     |
| Cross Inc.                            | 767                 | 114                                       | 131                                         |                     |
| D.R. Horton Inc.                      | 2 292               | 477                                       | 529                                         |                     |
| Dana Inc.                             | 2 076               | 98                                        | 80                                          |                     |
| Darden Restaurants Inc.               | 632                 | 175                                       | 185                                         |                     |
| Deckers Outdoor Corp.                 | 1 875               | 268                                       | 264                                         |                     |
| Designer Brands Inc.                  | 212                 | 2                                         | 2                                           |                     |
| Dick's Sporting Goods Inc.            | 259                 | 78                                        | 83                                          |                     |
| Dillard's Inc., catégorie A           | 63                  | 50                                        | 47                                          |                     |
| Domino's Pizza Inc.                   | 38                  | 18                                        | 16                                          |                     |

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

**Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)**

| Titre                                     | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| DoorDash Inc., catégorie A                | 435              | 97                                  | 114                                   |                  |
| Dorman Products Inc.                      | 140              | 24                                  | 27                                    |                  |
| DraftKings Inc., catégorie A              | 911              | 32                                  | 33                                    |                  |
| Driven Brands Holdings Inc.               | 185              | 3                                   | 4                                     |                  |
| Dutch Bros Inc., catégorie A              | 569              | 43                                  | 58                                    |                  |
| eBay Inc.                                 | 1 594            | 236                                 | 253                                   |                  |
| El Pollo Loco Holdings Inc.               | 100              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Envela Corp.                              | 62               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Ethan Allen Interiors Inc.                | 122              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Etsy Inc.                                 | 315              | 28                                  | 34                                    |                  |
| Expedia Group Inc.                        | 381              | 121                                 | 138                                   |                  |
| FIGS Inc., catégorie A                    | 445              | 7                                   | 6                                     |                  |
| Five Below Inc.                           | 646              | 191                                 | 165                                   |                  |
| Flexsteel Industries Inc.                 | 30               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Floor & Decor Holdings Inc., catégorie A  | 750              | 54                                  | 63                                    |                  |
| Flutter Entertainment PLC                 | 52               | 7                                   | 8                                     |                  |
| Ford Motor Co.                            | 18 249           | 339                                 | 360                                   |                  |
| Fossil Group Inc.                         | 291              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Fox Factory Holding Corp.                 | 158              | 4                                   | 4                                     |                  |
| frontdoor Inc.                            | 433              | 38                                  | 48                                    |                  |
| Gap Inc. (The)                            | 2 623            | 85                                  | 70                                    |                  |
| Garrett Motion Inc.                       | 723              | 31                                  | 37                                    |                  |
| General Motors Co.                        | 7 686            | 826                                 | 840                                   |                  |
| Genesco Inc.                              | 46               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Gentex Corp.                              | 2 187            | 72                                  | 78                                    |                  |
| Gentherm Inc.                             | 196              | 8                                   | 9                                     |                  |
| Genuine Parts Co.                         | 331              | 47                                  | 55                                    |                  |
| GigaCloud Technology Inc., catégorie A    | 248              | 15                                  | 11                                    |                  |
| G-III Apparel Group Ltd.                  | 470              | 21                                  | 22                                    |                  |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The)          | 2 235            | 20                                  | 21                                    |                  |
| Graham Holdings Co., catégorie B          | 25               | 39                                  | 40                                    |                  |
| Grand Canyon Education Inc.               | 345              | 77                                  | 70                                    |                  |
| Green Brick Partners Inc.                 | 333              | 31                                  | 38                                    |                  |
| Group 1 Automotive Inc.                   | 68               | 31                                  | 28                                    |                  |
| H&R Block Inc.                            | 338              | 16                                  | 18                                    |                  |
| Harley-Davidson Inc.                      | 1 586            | 52                                  | 55                                    |                  |
| Hasbro Inc.                               | 661              | 83                                  | 77                                    |                  |
| Haverty Furniture Cos. Inc.               | 4                | —                                   | —                                     |                  |
| Helen of Troy Ltd.                        | 258              | 8                                   | 11                                    |                  |
| Hilton Grand Vacations Inc.               | 79               | 5                                   | 6                                     |                  |
| Hilton Worldwide Holdings Inc.            | 336              | 149                                 | 157                                   |                  |
| Home Depot Inc. (The)                     | 2 260            | 1 000                               | 1 130                                 |                  |
| Hovnanian Enterprises Inc., catégorie A   | 61               | 9                                   | 12                                    |                  |
| Hyatt Hotels Corp., catégorie A           | 42               | 9                                   | 12                                    |                  |
| Installed Building Products Inc.          | 77               | 30                                  | 25                                    |                  |
| KB Home                                   | 640              | 47                                  | 57                                    |                  |
| Kohl's Corp.                              | 897              | 16                                  | 23                                    |                  |
| Kontoor Brands Inc.                       | 259              | 26                                  | 31                                    |                  |
| Las Vegas Sands Corp.                     | 1 595            | 115                                 | 104                                   |                  |
| Laureate Education Inc.                   | 1 777            | 83                                  | 92                                    |                  |
| La-Z-Boy Inc.                             | 628              | 32                                  | 36                                    |                  |
| LCI Industries                            | 226              | 33                                  | 34                                    |                  |
| Lear Corp.                                | 723              | 134                                 | 137                                   |                  |
| Leggett & Platt Inc.                      | 1 598            | 25                                  | 27                                    |                  |
| Lennar Corp., catégorie A                 | 836              | 106                                 | 107                                   |                  |
| Lennar Corp., catégorie B                 | 19               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Levi Strauss & Co., catégorie A           | 1 216            | 38                                  | 43                                    |                  |
| LGI Homes Inc.                            | 238              | 17                                  | 22                                    |                  |
| Liberty Live Holdings Inc., catégorie A   | 17               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Liberty Live Holdings Inc., catégorie C   | 73               | 10                                  | 11                                    |                  |
| Life Time Group Holdings Inc.             | 1 648            | 71                                  | 95                                    |                  |
| Lincoln Educational Services Corp.        | 442              | 28                                  | 31                                    |                  |
| Lindblad Expeditions Holdings Inc.        | 80               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Lithia Motors Inc., catégorie A           | 194              | 75                                  | 80                                    |                  |
| LKQ Corp.                                 | 1 322            | 51                                  | 49                                    |                  |
| Lovesac Co., (The)                        | 53               | 1                                   | 1                                     |                  |
| Lowe's Cos. Inc.                          | 645              | 202                                 | 202                                   |                  |
| M/I Homes Inc.                            | 174              | 32                                  | 40                                    |                  |
| Macy's Inc.                               | 3 578            | 108                                 | 120                                   |                  |
| Malibu Boats Inc.                         | 98               | 3                                   | 4                                     |                  |
| MarineMax Inc.                            | 393              | 19                                  | 20                                    |                  |
| Marriott International Inc., catégorie A  | 294              | 146                                 | 155                                   |                  |
| Marriott Vacations Worldwide Corp.        | 19               | 2                                   | 3                                     |                  |
| MasterCraft Boat Holdings Inc.            | 58               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Mattel Inc.                               | 541              | 11                                  | 11                                    |                  |
| Matthews International Corp., catégorie A | 59               | 2                                   | 2                                     |                  |
| McDonald's Corp.                          | 790              | 313                                 | 303                                   |                  |
| Meritage Homes Corp.                      | 646              | 62                                  | 77                                    |                  |

| Titre                                    | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| MGM Resorts International                | 611              | 37                                  | 41                                    |                  |
| Mohawk Industries Inc.                   | 597              | 87                                  | 103                                   |                  |
| Monarch Casino & Resort Inc.             | 225              | 37                                  | 42                                    |                  |
| Movado Group Inc.                        | 52               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Murphy USA Inc.                          | 242              | 179                                 | 185                                   |                  |
| National Vision Holdings Inc.            | 152              | 5                                   | 4                                     |                  |
| Navan Inc., catégorie A                  | 758              | 22                                  | 25                                    |                  |
| Newell Brands Inc.                       | 900              | 5                                   | 8                                     |                  |
| Nike Inc., catégorie B                   | 2 321            | 144                                 | 135                                   |                  |
| Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.      | 4 872            | 119                                 | 146                                   |                  |
| NVR Inc.                                 | 21               | 185                                 | 203                                   |                  |
| Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.     | 203              | 21                                  | 22                                    |                  |
| O'Reilly Automotive Inc.                 | 1 191            | 148                                 | 156                                   |                  |
| Oxford Industries Inc.                   | 201              | 11                                  | 10                                    |                  |
| Papa John's International Inc.           | 46               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Patrick Industries Inc.                  | 114              | 16                                  | 15                                    |                  |
| Peloton Interactive Inc., catégorie A    | 253              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Penn National Gaming Inc.                | 200              | 4                                   | 6                                     |                  |
| Penske Automotive Group Inc.             | 120              | 28                                  | 30                                    |                  |
| Perdoceo Education Corp.                 | 803              | 38                                  | 36                                    |                  |
| PHINIA Inc.                              | 458              | 48                                  | 54                                    |                  |
| Phoenix Education Partners Inc.          | 29               | 1                                   | 1                                     |                  |
| Planet Fitness Inc., catégorie A         | 71               | 7                                   | 5                                     |                  |
| Polaris Inc.                             | 839              | 75                                  | 81                                    |                  |
| Pool Corp.                               | 157              | 41                                  | 48                                    |                  |
| PulteGroup Inc.                          | 1 666            | 281                                 | 324                                   |                  |
| Pursuit Attractions and Hospitality Inc. | 390              | 23                                  | 31                                    |                  |
| PVH Corp.                                | 722              | 81                                  | 76                                    |                  |
| Ralph Lauren Corp.                       | 390              | 196                                 | 222                                   |                  |
| RealReal Inc. (The)                      | 102              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Red Rock Resorts Inc.                    | 457              | 35                                  | 42                                    |                  |
| Rent-A-Center Inc.                       | 1 024            | 28                                  | 31                                    |                  |
| RH                                       | 62               | 11                                  | 14                                    |                  |
| Rivian Automotive Inc., catégorie A      | 2 722            | 57                                  | 67                                    |                  |
| Rocky Brands Inc.                        | 36               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Ross Stores Inc.                         | 2 781            | 857                                 | 840                                   |                  |
| Royal Caribbean Cruises Ltd.             | 1 735            | 645                                 | 781                                   |                  |
| Rush Street Interactive Inc.             | 604              | 22                                  | 25                                    |                  |
| Sally Beauty Holdings Inc.               | 753              | 14                                  | 15                                    |                  |
| SeaWorld Entertainment Inc.              | 42               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Service Corp. International              | 543              | 56                                  | 59                                    |                  |
| Shake Shack Inc., catégorie A            | 225              | 27                                  | 18                                    |                  |
| SharkNinja Inc.                          | 463              | 79                                  | 100                                   |                  |
| SharpLink Gaming Inc.                    | 211              | 2                                   | 1                                     |                  |
| Signet Jewelers Ltd.                     | 660              | 78                                  | 81                                    |                  |
| Six Flags Entertainment Corp.            | 757              | 23                                  | 23                                    |                  |
| Skyline Champion Corp.                   | 192              | 20                                  | 24                                    |                  |
| Smith & Wesson Brands Inc.               | 929              | 20                                  | 20                                    |                  |
| Somnigroup International Inc.            | 187              | 18                                  | 21                                    |                  |
| Sonic Automotive Inc.                    | 206              | 23                                  | 25                                    |                  |
| Sonos Inc.                               | 1 846            | 37                                  | 35                                    |                  |
| Standard Motor Products Inc.             | 119              | 6                                   | 7                                     |                  |
| Starbucks Corp.                          | 1 673            | 232                                 | 242                                   |                  |
| Strategic Education Inc.                 | 178              | 20                                  | 19                                    |                  |
| Strattec Security Corp.                  | 22               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Stride Inc.                              | 401              | 52                                  | 49                                    |                  |
| Sturm, Ruger & Co. Inc.                  | 61               | 4                                   | 3                                     |                  |
| Sweetgreen Inc., catégorie A             | 1 318            | 16                                  | 16                                    |                  |
| Tapestry Inc.                            | 1 317            | 256                                 | 273                                   |                  |
| Target Hospitality Corp.                 | 966              | 26                                  | 28                                    |                  |
| Taylor Morrison Home Corp.               | 710              | 58                                  | 72                                    |                  |
| Tesla Inc.                               | 3 585            | 1 976                               | 2 139                                 |                  |
| Texas Roadhouse Inc., catégorie A        | 829              | 192                                 | 227                                   |                  |
| Thor Industries Inc.                     | 360              | 38                                  | 38                                    |                  |
| TJX Cos. Inc. (The)                      | 6 285            | 1 372                               | 1 350                                 |                  |
| Toll Brothers Inc.                       | 679              | 133                                 | 159                                   |                  |
| TopBuild Corp.                           | 38               | 22                                  | 19                                    |                  |
| Tractor Supply Co.                       | 2 939            | 147                                 | 132                                   |                  |
| Travel + Leisure Co.                     | 78               | 7                                   | 8                                     |                  |
| Ulta Beauty Inc.                         | 392              | 278                                 | 251                                   |                  |
| Under Armour Inc., catégorie A           | 265              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Under Armour Inc., catégorie C           | 412              | 3                                   | 4                                     |                  |
| Universal Technical Institute Inc.       | 585              | 31                                  | 35                                    |                  |
| Urban Outfitters Inc.                    | 748              | 73                                  | 75                                    |                  |
| V.F. Corp.                               | 5 339            | 129                                 | 126                                   |                  |
| Vail Resorts Inc.                        | 90               | 16                                  | 17                                    |                  |
| Valvoline Inc.                           | 394              | 18                                  | 22                                    |                  |
| Victoria's Secret & Co.                  | 1 132            | 93                                  | 134                                   |                  |
| Visteon Corp.                            | 359              | 55                                  | 51                                    |                  |
| Warby Parker Inc., catégorie A           | 298              | 10                                  | 13                                    |                  |

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

**Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)**

| Titre                         | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|-------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Wayfair Inc., catégorie A     | 160              | 20                                  | 21                                    |                  |
| Wendy's Co. (The)             | 1 497            | 15                                  | 18                                    |                  |
| Whirlpool Corp.               | 2                | —                                   | —                                     |                  |
| Williams-Sonoma Inc.          | 1 327            | 359                                 | 439                                   |                  |
| Wingstop Inc.                 | 25               | 5                                   | 6                                     |                  |
| Winn-Dixie Stores Inc.        | 4                | 2                                   | 2                                     |                  |
| Winnebago Industries Inc.     | 49               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Wolverine World Wide Inc.     | 319              | 7                                   | 7                                     |                  |
| Wyndham Hotels & Resorts Inc. | 340              | 39                                  | 41                                    |                  |
| Wynn Resorts Ltd.             | 68               | 10                                  | 9                                     |                  |
| XPEL Inc.                     | 95               | 6                                   | 7                                     |                  |
| YETI Holdings Inc.            | 1 121            | 69                                  | 79                                    |                  |
| Yum! Brands Inc.              | 455              | 96                                  | 103                                   |                  |
| Zumiez Inc.                   | 60               | 2                                   | 2                                     |                  |
|                               |                  | 31 589                              | 32 685                                | 10,1 %           |

**Biens de consommation de base**

|                                           |       |       |       |  |
|-------------------------------------------|-------|-------|-------|--|
| Albertsons Cos. Inc., catégorie A         | 4 431 | 85    | 85    |  |
| Andersens Inc. (The)                      | 320   | 33    | 31    |  |
| Archer-Daniels-Midland Co.                | 2 839 | 297   | 308   |  |
| B&G Foods Inc.                            | 243   | 2     | 1     |  |
| BJ's Wholesale Club Holdings Inc.         | 1 505 | 189   | 186   |  |
| Boston Beer Co. Inc. (The), catégorie A   | 144   | 40    | 36    |  |
| Brown-Forman Corp., catégorie A           | 299   | 11    | 12    |  |
| Brown-Forman Corp., catégorie B           | 2 663 | 100   | 101   |  |
| Bunge Global SA                           | 792   | 134   | 120   |  |
| Cal-Maine Foods Inc.                      | 615   | 65    | 70    |  |
| Campbell Soup Co.                         | 140   | 4     | 4     |  |
| Casey's General Stores Inc.               | 250   | 272   | 282   |  |
| Celsius Holdings Inc.                     | 771   | 33    | 32    |  |
| Central Garden & Pet Co.                  | 40    | 2     | 2     |  |
| Central Garden & Pet Co., catégorie A     | 647   | 32    | 36    |  |
| Chefs' Warehouse Inc. (The)               | 198   | 21    | 27    |  |
| Church & Dwight Co. Inc.                  | 1 044 | 138   | 143   |  |
| Clorox Co. (The)                          | 238   | 32    | 32    |  |
| Coca-Cola Co. (The)                       | 9 662 | 1 079 | 1 114 |  |
| Coca-Cola Consolidated Inc.               | 162   | 41    | 44    |  |
| Colgate-Palmolive Co.                     | 3 793 | 459   | 493   |  |
| Conagra Brands Inc.                       | 101   | 2     | 2     |  |
| Constellation Brands Inc., catégorie A    | 988   | 202   | 195   |  |
| Costco Wholesale Corp.                    | 1 763 | 2 423 | 2 339 |  |
| Darling Ingredients Inc.                  | 1 253 | 103   | 97    |  |
| Dollar General Corp.                      | 1 870 | 291   | 305   |  |
| Dollar Tree Inc.                          | 1 523 | 204   | 261   |  |
| e.l.f. Beauty Inc.                        | 25    | 2     | 3     |  |
| Edgewell Personal Care Co.                | 461   | 12    | 18    |  |
| Energizer Holdings Inc.                   | 290   | 7     | 9     |  |
| Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A | 1 322 | 149   | 148   |  |
| Flowers Foods Inc.                        | 917   | 10    | 10    |  |
| Fresh Del Monte Produce Inc.              | 159   | 9     | 6     |  |
| Freshpet Inc.                             | 168   | 14    | 14    |  |
| General Mills Inc.                        | 278   | 14    | 14    |  |
| Grocery Outlet Holding Corp.              | 646   | 7     | 9     |  |
| Herbalife Nutrition Ltd.                  | 90    | 2     | 2     |  |
| Hershey Co. (The)                         | 866   | 227   | 215   |  |
| Honest Co. Inc. (The)                     | 435   | 2     | 2     |  |
| Hormel Foods Corp.                        | 1 127 | 35    | 40    |  |
| Ingles Markets Inc., catégorie A          | 187   | 24    | 23    |  |
| Ingredion Inc.                            | 702   | 103   | 94    |  |
| Inter Parfums Inc.                        | 224   | 29    | 35    |  |
| J&J Snack Foods Corp.                     | 105   | 11    | 11    |  |
| J.M. Smucker Co. (The)                    | 319   | 46    | 51    |  |
| John B. Sanfilippo & Son Inc.             | 57    | 6     | 7     |  |
| Kenvue Inc.                               | 4 596 | 111   | 125   |  |
| Keurig Dr Pepper Inc.                     | 3 316 | 134   | 154   |  |
| Kimberly-Clark Corp.                      | 2 142 | 293   | 333   |  |
| Kraft Heinz Co. (The)                     | 4 913 | 157   | 165   |  |
| Kroger Co. (The)                          | 6 020 | 541   | 474   |  |
| Lamb Weston Holdings Inc.                 | 2 354 | 145   | 144   |  |
| Maplebear Inc.                            | 1 507 | 85    | 101   |  |
| Marzetti Co. (The)                        | 210   | 35    | 34    |  |
| McCormick & Co. Inc.                      | 125   | 9     | 9     |  |
| MGP Ingredients Inc.                      | 69    | 2     | 2     |  |
| Mission Produce Inc.                      | 334   | 6     | 6     |  |
| Molson Coors Beverage Co.                 | 1 802 | 103   | 100   |  |
| Mondelez International Inc., catégorie A  | 1 513 | 126   | 124   |  |
| Monster Beverage Corp.                    | 2 040 | 235   | 278   |  |
| National Beverage Corp.                   | 614   | 29    | 27    |  |

| Titre                                   | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|-----------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc. | 52               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Nature's Sunshine Products Inc.         | 119              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Nu Skin Enterprises Inc., catégorie A   | 205              | 2                                   | 1                                     |                  |
| Oil-Dri Corp. of America                | 168              | 20                                  | 24                                    |                  |
| Olaplex Holdings Inc.                   | 736              | 2                                   | 2                                     |                  |
| PepsiCo Inc.                            | 3 786            | 780                                 | 727                                   |                  |
| Performance Food Group Co.              | 600              | 79                                  | 95                                    |                  |
| Pilgrim's Pride Corp.                   | 316              | 14                                  | 13                                    |                  |
| Post Holdings Inc.                      | 16               | 2                                   | 2                                     |                  |
| PriceSmart Inc.                         | 239              | 54                                  | 66                                    |                  |
| Primo Brands Corp.                      | 858              | 27                                  | 30                                    |                  |
| Procter & Gamble Co. (The)              | 4 587            | 924                                 | 954                                   |                  |
| Reynolds Consumer Products Inc.         | 72               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Seaboard Corp.                          | 1                | 8                                   | 6                                     |                  |
| Seneca Foods Corp., catégorie A         | 105              | 21                                  | 26                                    |                  |
| Simply Good Foods Co. (The)             | 121              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Smithfield Foods Inc.                   | 347              | 13                                  | 12                                    |                  |
| Spectrum Brands Holdings Inc.           | 358              | 40                                  | 43                                    |                  |
| Sprouts Farmers Markets Inc.            | 1 330            | 146                                 | 160                                   |                  |
| Sysco Corp.                             | 1 985            | 206                                 | 235                                   |                  |
| Target Corp.                            | 4 659            | 808                                 | 863                                   |                  |
| Tootsie Roll Industries Inc.            | 36               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Tyson Foods Inc., catégorie A           | 1 928            | 168                                 | 157                                   |                  |
| United Natural Foods Inc.               | 985              | 67                                  | 64                                    |                  |
| US Foods Holding Corp.                  | 556              | 67                                  | 81                                    |                  |
| Village Super Market Inc., catégorie A  | 70               | 4                                   | 4                                     |                  |
| Vita Coco Co. Inc. (The)                | 284              | 29                                  | 27                                    |                  |
| Vital Farms Inc.                        | 122              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Walmart Inc.                            | 9 997            | 1 726                               | 1 606                                 |                  |
| WD-40 Co.                               | 89               | 27                                  | 31                                    |                  |
| Weis Markets Inc.                       | 200              | 21                                  | 22                                    |                  |
| Westrock Coffee Co.                     | 227              | 2                                   | 3                                     |                  |
|                                         |                  | 14 285                              | 14 414                                | 4,4 %            |

**Énergie**

|                                              |        |       |       |  |
|----------------------------------------------|--------|-------|-------|--|
| Antero Midstream Corp.                       | 4 607  | 139   | 149   |  |
| Antero Resources Corp.                       | 3 700  | 189   | 184   |  |
| APA Corp.                                    | 5 652  | 296   | 261   |  |
| Archrock Inc.                                | 2 734  | 139   | 158   |  |
| Atlas Energy Solutions Inc.                  | 1 078  | 24    | 25    |  |
| Baker Hughes Co.                             | 5 837  | 525   | 459   |  |
| BKV Corp.                                    | 634    | 24    | 25    |  |
| Bristow Group Inc.                           | 531    | 32    | 31    |  |
| Cactus Inc.                                  | 97     | 7     | 7     |  |
| California Resources Corp.                   | 717    | 64    | 54    |  |
| Calumet Inc.                                 | 124    | 6     | 6     |  |
| Cheniere Energy Inc.                         | 1 874  | 653   | 635   |  |
| Chevron Corp.                                | 6 495  | 1 688 | 1 527 |  |
| Chord Energy Corp.                           | 857    | 163   | 139   |  |
| Clean Energy Fuels Corp.                     | 633    | 2     | 2     |  |
| CNX Resources Corp.                          | 2 209  | 109   | 106   |  |
| Comstock Resources Inc.                      | 302    | 8     | 6     |  |
| ConocoPhillips Co.                           | 8 780  | 1 445 | 1 294 |  |
| Core Laboratories Inc.                       | 94     | 2     | 2     |  |
| Core Natural Resources Inc.                  | 464    | 57    | 53    |  |
| Crescent Energy Inc., catégorie A            | 5 256  | 88    | 73    |  |
| CVR Energy Inc.                              | 438    | 19    | 17    |  |
| Delek US Holdings Inc.                       | 512    | 33    | 37    |  |
| Devon Energy Corp.                           | 10 961 | 697   | 642   |  |
| Diamondback Energy Inc.                      | 1 920  | 518   | 479   |  |
| Dorian LPG Ltd.                              | 648    | 36    | 32    |  |
| DT Midstream Inc.                            | 517    | 102   | 108   |  |
| Energy Services of America Corp.             | 120    | 3     | 3     |  |
| EOG Resources Inc.                           | 5 094  | 963   | 937   |  |
| EQT Corp.                                    | 5 932  | 464   | 447   |  |
| Evolution Petroleum Corp.                    | 357    | 2     | 2     |  |
| Expand Energy Corp.                          | 2 252  | 295   | 291   |  |
| Expro Group Holdings NV                      | 1 534  | 34    | 32    |  |
| Exxon Mobil Corp.                            | 16 105 | 3 353 | 3 123 |  |
| Forum Energy Technologies Inc.               | 76     | 7     | 5     |  |
| Gevo Inc.                                    | 1 309  | 3     | 3     |  |
| Granite Ridge Resources Inc.                 | 589    | 4     | 4     |  |
| Green Plains Inc.                            | 254    | 6     | 6     |  |
| Gulfport Energy Corp.                        | 195    | 49    | 47    |  |
| Halliburton Co.                              | 8 935  | 488   | 430   |  |
| Helix Energy Solutions Group Inc.            | 1 783  | 24    | 22    |  |
| Helmerich & Payne Inc.                       | 1 212  | 64    | 56    |  |
| Hess Midstream L.P., catégorie A             | 1 795  | 95    | 96    |  |
| HF Sinclair Corp.                            | 894    | 80    | 88    |  |
| Infinity Natural Resources Inc., catégorie A | 90     | 2     | 2     |  |

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

**FNB d'actions américaines toutes capitalisations Avantis-CIBC**

**Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)**

| Titre                                       | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Innovex International Inc.                  | 589              | 23                                  | 21                                    |                  |
| International Seaways Inc.                  | 725              | 80                                  | 79                                    |                  |
| Kimbell Royalty Partners L.P.               | 1 571            | 33                                  | 32                                    |                  |
| Kinder Morgan Inc.                          | 6 465            | 285                                 | 293                                   |                  |
| Kinetik Holdings Inc.                       | 95               | 6                                   | 6                                     |                  |
| Kodiak Gas Services Inc.                    | 1 762            | 168                                 | 188                                   |                  |
| Kosmos Energy Ltd.                          | 11 393           | 44                                  | 34                                    |                  |
| Liberty Energy Inc.                         | 2 677            | 112                                 | 99                                    |                  |
| Magnolia Oil & Gas Corp., catégorie A       | 3 000            | 118                                 | 109                                   |                  |
| Marathon Petroleum Corp.                    | 2 101            | 713                                 | 762                                   |                  |
| Matador Resources Co.                       | 1 856            | 147                                 | 131                                   |                  |
| Murphy Oil Corp.                            | 2 120            | 111                                 | 98                                    |                  |
| Nabors Industries Ltd.                      | 334              | 44                                  | 40                                    |                  |
| National Energy Services Reunited Corp.     | 903              | 31                                  | 38                                    |                  |
| Natural Gas Services Group                  | 94               | 5                                   | 6                                     |                  |
| NextDecade Corp.                            | 176              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Northern Oil and Gas Inc.                   | 1 626            | 55                                  | 42                                    |                  |
| NOV Inc.                                    | 4 510            | 125                                 | 119                                   |                  |
| Occidental Petroleum Corp.                  | 8 134            | 640                                 | 560                                   |                  |
| Oceaneering International Inc.              | 1 659            | 87                                  | 95                                    |                  |
| Oil States International Inc.               | 409              | 7                                   | 5                                     |                  |
| ONEOK Inc.                                  | 3 732            | 454                                 | 460                                   |                  |
| Par Pacific Holdings Inc.                   | 845              | 70                                  | 67                                    |                  |
| Patterson-UTI Energy Inc.                   | 5 687            | 88                                  | 74                                    |                  |
| PBF Energy Inc.                             | 716              | 43                                  | 46                                    |                  |
| Peabody Energy Corp.                        | 801              | 30                                  | 26                                    |                  |
| Permian Resources Corp.                     | 11 284           | 315                                 | 295                                   |                  |
| Phillips 66                                 | 2 006            | 480                                 | 481                                   |                  |
| Plains GP Holdings L.P.                     | 399              | 13                                  | 14                                    |                  |
| ProFrac Holding Corp., catégorie A          | 200              | 2                                   | 2                                     |                  |
| ProPetro Holding Corp.                      | 1 573            | 34                                  | 32                                    |                  |
| Range Resources Corp.                       | 2 997            | 171                                 | 158                                   |                  |
| Ranger Energy Services Inc.                 | 91               | 2                                   | 2                                     |                  |
| REX American Resources Corp.                | 387              | 24                                  | 25                                    |                  |
| Riley Exploration Permian Inc.              | 458              | 22                                  | 21                                    |                  |
| Ring Energy Inc.                            | 1 452            | 4                                   | 2                                     |                  |
| RPC Inc.                                    | 562              | 6                                   | 5                                     |                  |
| Sable Offshore Corp.                        | 364              | 7                                   | 2                                     |                  |
| SandRidge Energy Inc.                       | 205              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Schlumberger Ltd.                           | 6 213            | 461                                 | 410                                   |                  |
| Select Energy Services Inc., catégorie A    | 1 498            | 36                                  | 42                                    |                  |
| SM Energy Co.                               | 4 267            | 180                                 | 158                                   |                  |
| Solaris Oilfield Infrastructure Inc.        | 432              | 42                                  | 49                                    |                  |
| Summit Midstream Corp.                      | 52               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Talos Energy Inc.                           | 2 287            | 48                                  | 42                                    |                  |
| Targa Resources Corp.                       | 2 224            | 788                                 | 846                                   |                  |
| TETRA Technologies Inc.                     | 2 205            | 31                                  | 35                                    |                  |
| Texas Pacific Land Corp.                    | 282              | 164                                 | 175                                   |                  |
| Tidewater Inc.                              | 668              | 74                                  | 63                                    |                  |
| VAALCO Energy Inc.                          | 1 270            | 11                                  | 9                                     |                  |
| Valaris Ltd.                                | 514              | 67                                  | 53                                    |                  |
| Valero Energy Corp.                         | 993              | 332                                 | 367                                   |                  |
| Viper Energy Inc., catégorie A              | 724              | 47                                  | 44                                    |                  |
| Vitesse Energy Inc.                         | 178              | 4                                   | 4                                     |                  |
| WaterBridge Infrastructure LLC, catégorie A | 56               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Weatherford International PLC               | 1 166            | 166                                 | 135                                   |                  |
| Williams Cos. Inc. (The)                    | 8 888            | 900                                 | 937                                   |                  |
| World Fuel Services Corp.                   | 742              | 29                                  | 35                                    |                  |
|                                             |                  | 20 990                              | 19 989                                | 6,2 %            |

**Services financiers**

|                                         |       |     |     |  |
|-----------------------------------------|-------|-----|-----|--|
| 1st Source Corp.                        | 132   | 13  | 15  |  |
| Abacus Global Management Inc.           | 174   | 2   | 3   |  |
| Acadian Asset Management Inc.           | 421   | 41  | 43  |  |
| ACNB Corp.                              | 204   | 16  | 17  |  |
| Affiliated Managers Group Inc.          | 69    | 31  | 33  |  |
| Affirm Holdings Inc.                    | 766   | 68  | 89  |  |
| Aflac Inc.                              | 2 786 | 441 | 463 |  |
| Alerus Financial Corp.                  | 97    | 4   | 4   |  |
| Allstate Corp. (The)                    | 2 364 | 703 | 798 |  |
| Ally Financial Inc.                     | 3 046 | 180 | 199 |  |
| Amalgamated Financial Corp.             | 339   | 21  | 22  |  |
| Amerant Bancorp Inc.                    | 188   | 6   | 7   |  |
| American Express Co.                    | 1 945 | 839 | 933 |  |
| American Financial Group Inc.           | 763   | 139 | 151 |  |
| American Integrity Insurance Group Inc. | 69    | 2   | 2   |  |
| American International Group Inc.       | 4 238 | 442 | 448 |  |
| Ameriprise Financial Inc.               | 885   | 561 | 576 |  |

| Titre                                    | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Ameris Bancorp                           | 481              | 56                                  | 62                                    |                  |
| Amerisafe Inc.                           | 45               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Apollo Global Management Inc.            | 1 244            | 215                                 | 209                                   |                  |
| Ares Management Corp., catégorie A       | 133              | 22                                  | 21                                    |                  |
| Arrow Financial Corp.                    | 42               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Arthur J. Gallagher & Co.                | 190              | 56                                  | 62                                    |                  |
| Artisan Partners Asset Management Inc.   | 1 274            | 64                                  | 62                                    |                  |
| Associated Banc-Corp.                    | 1 248            | 48                                  | 54                                    |                  |
| Assurant Inc.                            | 556              | 187                                 | 212                                   |                  |
| Atlantic Union Bankshares Corp.          | 1 056            | 54                                  | 63                                    |                  |
| Atlanticus Holdings Corp.                | 62               | 6                                   | 9                                     |                  |
| Avidia Bancorp Inc.                      | 73               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Axos Financial Inc.                      | 697              | 86                                  | 96                                    |                  |
| Banc of California Inc.                  | 1 511            | 40                                  | 44                                    |                  |
| BancFirst Corp.                          | 227              | 35                                  | 36                                    |                  |
| Bancorp Inc. (The)                       | 368              | 29                                  | 33                                    |                  |
| Bank First Corp.                         | 109              | 22                                  | 23                                    |                  |
| Bank of America Corp.                    | 18 042           | 1 317                               | 1 458                                 |                  |
| Bank of Hawaii Corp.                     | 437              | 47                                  | 51                                    |                  |
| Bank of Marin Bancorp                    | 59               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Bank of New York Mellon Corp. (The)      | 3 226            | 604                                 | 662                                   |                  |
| Bank OZK                                 | 1 028            | 69                                  | 76                                    |                  |
| BankUnited Inc.                          | 628              | 41                                  | 43                                    |                  |
| Bankwell Financial Group Inc.            | 30               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Banner Corp.                             | 334              | 30                                  | 31                                    |                  |
| Bar Harbor Bankshares                    | 44               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Berkshire Hathaway Inc., catégorie B     | 3 046            | 2 018                               | 2 162                                 |                  |
| Berkshire Hills Bancorp Inc.             | 713              | 29                                  | 31                                    |                  |
| BGC Group Inc., catégorie A              | 4 684            | 70                                  | 71                                    |                  |
| BlackRock Inc.                           | 300              | 429                                 | 409                                   |                  |
| Blackstone Inc.                          | 911              | 149                                 | 152                                   |                  |
| Block Inc.                               | 1 894            | 183                                 | 204                                   |                  |
| Blue Owl Capital Inc.                    | 372              | 5                                   | 5                                     |                  |
| BOK Financial Corp.                      | 162              | 30                                  | 32                                    |                  |
| Bowhead Specialty Holdings Inc.          | 114              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Bread Financial Holdings Inc.            | 555              | 65                                  | 85                                    |                  |
| Bridgewater Bancshares Inc.              | 138              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Brighthouse Financial Inc.               | 894              | 77                                  | 80                                    |                  |
| Brown & Brown Inc.                       | 93               | 8                                   | 8                                     |                  |
| Burke & Herbert Financial Services Corp. | 348              | 32                                  | 35                                    |                  |
| Business First Bancshares Inc.           | 240              | 9                                   | 10                                    |                  |
| Byline Bancorp Inc.                      | 411              | 20                                  | 22                                    |                  |
| Camden National Corp.                    | 136              | 9                                   | 10                                    |                  |
| Capital Bancorp Inc.                     | 48               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Capital City Bank Group Inc.             | 67               | 4                                   | 5                                     |                  |
| Capital One Financial Corp.              | 1 397            | 361                                 | 398                                   |                  |
| Capitol Federal Financial Inc.           | 849              | 9                                   | 10                                    |                  |
| Carlyle Group Inc. (The)                 | 829              | 56                                  | 50                                    |                  |
| Carter Bankshares Inc.                   | 255              | 9                                   | 12                                    |                  |
| Cass Information Systems Inc.            | 229              | 16                                  | 17                                    |                  |
| Cathay General Bancorp                   | 592              | 46                                  | 52                                    |                  |
| Cboe Global Markets Inc.                 | 395              | 165                                 | 136                                   |                  |
| Central Banccompany Inc.                 | 1 684            | 68                                  | 73                                    |                  |
| Central Pacific Financial Corp.          | 226              | 11                                  | 12                                    |                  |
| Charles Schwab Corp. (The)               | 7 781            | 976                                 | 1 018                                 |                  |
| Chime Financial Inc., catégorie A        | 1 094            | 28                                  | 32                                    |                  |
| ChoiceOne Financial Services Inc.        | 98               | 4                                   | 5                                     |                  |
| Cincinnati Financial Corp.               | 1 051            | 242                                 | 276                                   |                  |
| Citigroup Inc.                           | 6 002            | 1 062                               | 1 191                                 |                  |
| Citizens & Northern Corp.                | 73               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Citizens Financial Group Inc.            | 2 275            | 201                                 | 226                                   |                  |
| City Holding Co.                         | 154              | 27                                  | 29                                    |                  |
| Civista Bancshares Inc.                  | 64               | 2                                   | 3                                     |                  |
| CME Group Inc.                           | 1 029            | 393                                 | 322                                   |                  |
| CNA Financial Corp.                      | 115              | 7                                   | 8                                     |                  |
| CNB Financial Corp.                      | 434              | 20                                  | 21                                    |                  |
| CNO Financial Group Inc.                 | 1 324            | 86                                  | 96                                    |                  |
| Coastal Financial Corp. of Washington    | 34               | 4                                   | 4                                     |                  |
| CoastalSouth Bancshares Inc.             | 60               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Cohen & Steers Inc.                      | 261              | 26                                  | 28                                    |                  |
| Coinbase Global Inc., catégorie A        | 512              | 127                                 | 106                                   |                  |
| Colony Bankcorp Inc.                     | 126              | 3                                   | 4                                     |                  |
| Columbia Banking Systems Inc.            | 2 539            | 105                                 | 115                                   |                  |
| Columbia Financial Inc.                  | 130              | 3                                   | 4                                     |                  |
| Commerce Bancshares Inc.                 | 1 300            | 93                                  | 106                                   |                  |
| Community Bank Systems Inc.              | 400              | 35                                  | 38                                    |                  |
| Community Trust Bancorp Inc.             | 217              | 21                                  | 22                                    |                  |
| Community West Bancshares                | 436              | 16                                  | 17                                    |                  |
| ConnectOne Bancorp Inc.                  | 547              | 23                                  | 26                                    |                  |
| Corebridge Financial Inc.                | 2 972            | 110                                 | 121                                   |                  |

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

**Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)**

| Titre                                                    | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Corpay Inc.                                              | 243              | 111                                 | 115                                   |                  |
| Credit Acceptance Corp.                                  | 72               | 56                                  | 65                                    |                  |
| Cullen / Frost Bankers Inc.                              | 614              | 120                                 | 135                                   |                  |
| Customers Bancorp Inc.                                   | 362              | 38                                  | 41                                    |                  |
| CVB Financial Corp.                                      | 1 394            | 38                                  | 45                                    |                  |
| Dave Inc.                                                | 181              | 60                                  | 96                                    |                  |
| DigitalBridge Group Inc.                                 | 116              | 3                                   | 3                                     |                  |
| Dime Community Bancshares Inc.                           | 471              | 25                                  | 27                                    |                  |
| Donnelley Financial Solutions Inc.                       | 29               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Eagle Bancorp Inc.                                       | 120              | 4                                   | 5                                     |                  |
| East West Bancorp Inc.                                   | 1 445            | 246                                 | 265                                   |                  |
| Eastern Bankshares Inc.                                  | 1 804            | 51                                  | 57                                    |                  |
| Employers Holdings Inc.                                  | 256              | 16                                  | 18                                    |                  |
| Enact Holdings Inc.                                      | 194              | 11                                  | 13                                    |                  |
| Encore Capital Group Inc.                                | 362              | 41                                  | 48                                    |                  |
| Enterprise Financial Services Corp.                      | 371              | 31                                  | 35                                    |                  |
| Equitable Holdings Inc.                                  | 558              | 33                                  | 35                                    |                  |
| Equity Bancshares Inc.                                   | 242              | 16                                  | 17                                    |                  |
| Erie Indemnity Co., catégorie A                          | 161              | 51                                  | 55                                    |                  |
| Esquire Financial Holdings Inc.                          | 44               | 7                                   | 7                                     |                  |
| Euronet Worldwide Inc.                                   | 417              | 41                                  | 43                                    |                  |
| Evercore Inc., catégorie A                               | 472              | 222                                 | 229                                   |                  |
| Exzeo Group Inc.                                         | 884              | 18                                  | 21                                    |                  |
| EZCORP Inc., catégorie A                                 | 288              | 12                                  | 14                                    |                  |
| F&G Annuities & Life Inc.                                | 216              | 8                                   | 8                                     |                  |
| F.N.B. Corp.                                             | 2 416            | 59                                  | 65                                    |                  |
| FactSet Research Systems Inc.                            | 278              | 87                                  | 91                                    |                  |
| Farmer Mac, catégorie C                                  | 105              | 25                                  | 30                                    |                  |
| Farmers & Merchants Bancorp Inc.                         | 59               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Farmers National Banc Corp.                              | 796              | 16                                  | 16                                    |                  |
| FB Financial Corp.                                       | 423              | 31                                  | 33                                    |                  |
| Federated Hermes Inc.                                    | 589              | 47                                  | 46                                    |                  |
| Fidelity National Financial Inc.                         | 1 564            | 105                                 | 105                                   |                  |
| Fidelity National Information Services Inc.              | 526              | 30                                  | 29                                    |                  |
| Fifth Third Bancorp                                      | 4 493            | 311                                 | 359                                   |                  |
| Figure Technology Solutions Inc.                         | 225              | 11                                  | 10                                    |                  |
| Financial Institutions Inc.                              | 190              | 9                                   | 11                                    |                  |
| First American Financial Corp.                           | 1 283            | 120                                 | 125                                   |                  |
| First Bancorp                                            | 303              | 25                                  | 27                                    |                  |
| First Bank                                               | 111              | 2                                   | 3                                     |                  |
| First Busey Corp.                                        | 848              | 32                                  | 35                                    |                  |
| First Business Financial Services Inc.                   | 28               | 2                                   | 3                                     |                  |
| First Citizens BancShares Inc.                           | 57               | 156                                 | 168                                   |                  |
| First Commonwealth Financial Corp.                       | 1 071            | 28                                  | 31                                    |                  |
| First Community Bankshares Inc.                          | 108              | 6                                   | 7                                     |                  |
| First Financial Bancorp                                  | 887              | 37                                  | 43                                    |                  |
| First Financial Bankshares Inc.                          | 1 034            | 47                                  | 51                                    |                  |
| First Financial Corp.                                    | 72               | 7                                   | 8                                     |                  |
| First Hawaiian Inc.                                      | 1 047            | 39                                  | 44                                    |                  |
| First Horizon Corp.                                      | 3 611            | 121                                 | 131                                   |                  |
| First Interstate BancSystem Inc.                         | 878              | 42                                  | 48                                    |                  |
| First Merchants Corp.                                    | 542              | 30                                  | 34                                    |                  |
| First Mid Bankshares Inc.                                | 314              | 20                                  | 21                                    |                  |
| FirstCash Holdings Inc.                                  | 100              | 30                                  | 31                                    |                  |
| FirstSun Capital Bancorp                                 | 357              | 18                                  | 20                                    |                  |
| Fiserv Inc.                                              | 317              | 26                                  | 22                                    |                  |
| Five Star Bancorp                                        | 125              | 7                                   | 9                                     |                  |
| Flagstar Financial Inc                                   | 1 685            | 32                                  | 36                                    |                  |
| Flywire Corp.                                            | 457              | 9                                   | 11                                    |                  |
| Franklin Resources Inc.                                  | 1 796            | 74                                  | 85                                    |                  |
| Freedom Holding Corp.                                    | 104              | 20                                  | 19                                    |                  |
| Fulton Financial Corp.                                   | 1 562            | 47                                  | 54                                    |                  |
| Galaxy Digital Inc., catégorie A                         | 2 695            | 104                                 | 105                                   |                  |
| GCM Grosvenor Inc., catégorie A                          | 229              | 3                                   | 4                                     |                  |
| Genworth Financial Inc., catégorie A                     | 3 504            | 43                                  | 47                                    |                  |
| German American Bancorp Inc.                             | 418              | 26                                  | 28                                    |                  |
| Glacier Bancorp Inc.                                     | 674              | 45                                  | 49                                    |                  |
| Global Payments Inc.                                     | 379              | 36                                  | 39                                    |                  |
| Globe Life Inc.                                          | 895              | 192                                 | 227                                   |                  |
| Goldman Sachs Group Inc. (The)                           | 1 282            | 1 723                               | 1 839                                 |                  |
| Great Southern Bancorp Inc.                              | 77               | 7                                   | 9                                     |                  |
| Green Dot Corp., catégorie A                             | 643              | 11                                  | 12                                    |                  |
| Hamilton Lane Inc., catégorie A                          | 67               | 9                                   | 8                                     |                  |
| Hancock Whitney Corp.                                    | 580              | 54                                  | 61                                    |                  |
| Hanmi Financial Corp.                                    | 228              | 9                                   | 10                                    |                  |
| Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc. | 904              | 50                                  | 50                                    |                  |

| Titre                                        | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Hanover Insurance Group Inc. (The)           | 419              | 109                                 | 127                                   |                  |
| Hartford Financial Services Group Inc. (The) | 2 955            | 545                                 | 555                                   |                  |
| HBT Financial Inc.                           | 53               | 2                                   | 2                                     |                  |
| HCI Group Inc.                               | 204              | 43                                  | 51                                    |                  |
| Heritage Financial Corp.                     | 493              | 19                                  | 21                                    |                  |
| Heritage Insurance Holdings Inc.             | 114              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Hilltop Holdings Inc.                        | 405              | 21                                  | 22                                    |                  |
| Hingham Institution for Savings              | 5                | 2                                   | 2                                     |                  |
| Hippo Holdings Inc.                          | 57               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Home Bancorp Inc.                            | 43               | 4                                   | 4                                     |                  |
| Home Bancshares Inc.                         | 1 507            | 55                                  | 61                                    |                  |
| HomeTrust Bancshares Inc.                    | 86               | 5                                   | 6                                     |                  |
| Hope Bancorp Inc.                            | 1 289            | 22                                  | 25                                    |                  |
| Horace Mann Educators Corp.                  | 500              | 32                                  | 37                                    |                  |
| Horizon Bancorp Inc.                         | 91               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Houlihan Lokey Inc.                          | 206              | 43                                  | 39                                    |                  |
| Huntington Bancshares Inc.                   | 9 723            | 217                                 | 245                                   |                  |
| Independent Bank Corp. (Massachusetts)       | 389              | 42                                  | 46                                    |                  |
| Independent Bank Corp. (Michigan)            | 197              | 9                                   | 10                                    |                  |
| Interactive Brokers Group Inc., catégorie A  | 881              | 100                                 | 109                                   |                  |
| Intercontinental Exchange Inc.               | 546              | 114                                 | 95                                    |                  |
| International Bancshares Corp.               | 629              | 63                                  | 68                                    |                  |
| International Money Express Inc.             | 102              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Invesco Ltd.                                 | 1 413            | 54                                  | 53                                    |                  |
| Investar Holding Corp.                       | 55               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Investors Title Co.                          | 7                | 2                                   | 3                                     |                  |
| Isabella Bank Corp.                          | 2                | —                                   | —                                     |                  |
| Jack Henry & Associates Inc.                 | 499              | 100                                 | 97                                    |                  |
| Jackson Financial Inc., catégorie A          | 1 043            | 157                                 | 151                                   |                  |
| Jefferies Financial Group Inc.               | 691              | 49                                  | 49                                    |                  |
| Jefferson Capital Inc.                       | 146              | 4                                   | 4                                     |                  |
| John Marshall Bancorp Inc.                   | 168              | 5                                   | 5                                     |                  |
| JPMorgan Chase & Co.                         | 8 341            | 3 557                               | 3 872                                 |                  |
| Kearny Financial Corp. of Maryland           | 311              | 3                                   | 4                                     |                  |
| Kemper Corp.                                 | 130              | 6                                   | 5                                     |                  |
| KeyCorp                                      | 7 200            | 216                                 | 235                                   |                  |
| Kingstone Cos. Inc.                          | 84               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Kinsale Capital Group Inc.                   | 146              | 64                                  | 68                                    |                  |
| KKR & Co. Inc.                               | 1 126            | 151                                 | 147                                   |                  |
| Lakeland Financial Corp.                     | 295              | 25                                  | 26                                    |                  |
| Lazard Inc.                                  | 1 533            | 96                                  | 91                                    |                  |
| LendingClub Corp.                            | 855              | 19                                  | 25                                    |                  |
| Lincoln National Corp.                       | 1 581            | 78                                  | 79                                    |                  |
| Live Oak Bankshares Inc.                     | 542              | 29                                  | 31                                    |                  |
| Loews Corp.                                  | 1 108            | 166                                 | 178                                   |                  |
| LPL Financial Holdings Inc.                  | 640              | 262                                 | 256                                   |                  |
| M&T Bank Corp.                               | 934              | 282                                 | 315                                   |                  |
| Markel Corp.                                 | 57               | 147                                 | 158                                   |                  |
| MarketAxess Holdings Inc.                    | 198              | 43                                  | 32                                    |                  |
| Marqeta Inc., catégorie A                    | 1 257            | 7                                   | 7                                     |                  |
| Marsh & McLennan Cos. Inc.                   | 814              | 187                                 | 192                                   |                  |
| Mastercard Inc., catégorie A                 | 1 803            | 1 241                               | 1 313                                 |                  |
| Mercantile Bank Corp.                        | 261              | 20                                  | 21                                    |                  |
| Merchants Bank of Indiana                    | 166              | 11                                  | 12                                    |                  |
| Mercury General Corp.                        | 419              | 56                                  | 63                                    |                  |
| Meta Financial Group Inc.                    | 335              | 39                                  | 41                                    |                  |
| MetLife Inc.                                 | 4 394            | 488                                 | 527                                   |                  |
| MetroCity Bankshares Inc.                    | 426              | 20                                  | 22                                    |                  |
| Metropolitan Bank Holding Corp.              | 153              | 20                                  | 21                                    |                  |
| MGIC Investment Corp.                        | 2 060            | 77                                  | 82                                    |                  |
| Mid Penn Bancorp Inc.                        | 140              | 6                                   | 7                                     |                  |
| Midland States Bancorp Inc.                  | 59               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Moelis & Co., catégorie A                    | 732              | 66                                  | 68                                    |                  |
| Moody's Corp.                                | 358              | 222                                 | 230                                   |                  |
| Morgan Stanley                               | 5 063            | 1 377                               | 1 501                                 |                  |
| Morningstar Inc.                             | 28               | 7                                   | 6                                     |                  |
| MSCI Inc.                                    | 134              | 109                                 | 106                                   |                  |
| Nasdaq Inc.                                  | 492              | 60                                  | 55                                    |                  |
| National Bank Holdings Corp., catégorie A    | 441              | 26                                  | 28                                    |                  |
| NB Bancorp Inc.                              | 168              | 5                                   | 5                                     |                  |
| NBT Bancorp Inc.                             | 567              | 36                                  | 40                                    |                  |
| NCR Atleos Corp.                             | 527              | 32                                  | 32                                    |                  |
| Nelnet Inc., catégorie A                     | 183              | 34                                  | 35                                    |                  |
| Nerdwallet Inc., catégorie A                 | 250              | 4                                   | 3                                     |                  |
| Newtek Business Services Corp.               | 214              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Nicolet Bankshares Inc.                      | 154              | 32                                  | 36                                    |                  |
| NMI Holdings Inc., catégorie A               | 961              | 50                                  | 56                                    |                  |

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

# FNB d'actions américaines toutes capitalisations Avantis-CIBC

## Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)

| Titre                                           | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|-------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Northeast Bank                                  | 143              | 25                                  | 27                                    |                  |
| Northern Trust Corp.                            | 1 779            | 403                                 | 439                                   |                  |
| Northfield Bancorp Inc.                         | 109              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Northpointe Bancshares Inc.                     | 293              | 7                                   | 8                                     |                  |
| Northrim Bancorp Inc.                           | 122              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Northwest Bancshares Inc.                       | 1 437            | 28                                  | 31                                    |                  |
| OceanFirst Financial Corp.                      | 430              | 11                                  | 12                                    |                  |
| Old National Bancorp                            | 2 581            | 84                                  | 95                                    |                  |
| Old Republic International Corp.                | 1 686            | 91                                  | 98                                    |                  |
| Old Second Bancorp Inc.                         | 662              | 20                                  | 22                                    |                  |
| OneMain Holdings Inc.                           | 1 309            | 99                                  | 113                                   |                  |
| Oportun Financial Corp.                         | 229              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Oppenheimer Holdings Inc., catégorie A          | 62               | 9                                   | 9                                     |                  |
| OppFi Inc.                                      | 305              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Orange County Bancorp Inc.                      | 44               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Origin Bancorp Inc.                             | 365              | 25                                  | 26                                    |                  |
| Orrstown Financial Services Inc.                | 180              | 9                                   | 10                                    |                  |
| Oscar Health Inc., catégorie A                  | 4 114            | 133                                 | 166                                   |                  |
| Palomar Holdings Inc.                           | 310              | 49                                  | 56                                    |                  |
| Park National Corp.                             | 140              | 33                                  | 36                                    |                  |
| Parke Bancorp Inc.                              | 84               | 4                                   | 4                                     |                  |
| Paymentus Holdings Inc., catégorie A            | 158              | 6                                   | 5                                     |                  |
| Payoneer Global Inc.                            | 1 519            | 14                                  | 15                                    |                  |
| PayPal Holdings Inc.                            | 4 987            | 311                                 | 305                                   |                  |
| Paysign Inc.                                    | 1 301            | 14                                  | 15                                    |                  |
| Peapack-Gladstone Financial Corp.               | 79               | 4                                   | 5                                     |                  |
| PennyMac Financial Services Inc.                | 95               | 11                                  | 12                                    |                  |
| Peoples Bancorp Inc.                            | 225              | 11                                  | 12                                    |                  |
| Peoples Financial Services Corp.                | 28               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Perella Weinberg Partners                       | 110              | 3                                   | 3                                     |                  |
| Pinnacle Financial Partners Inc.                | 824              | 109                                 | 118                                   |                  |
| Piper Sandler Cos.                              | 831              | 92                                  | 85                                    |                  |
| PJT Partners Inc., catégorie A                  | 44               | 9                                   | 9                                     |                  |
| Plumas Bancorp                                  | 32               | 2                                   | 3                                     |                  |
| PNC Financial Services Group Inc.               | 1 770            | 543                                 | 618                                   |                  |
| Ponce Financial Group Inc.                      | 144              | 4                                   | 4                                     |                  |
| PRA Group Inc.                                  | 328              | 7                                   | 9                                     |                  |
| Preferred Bank                                  | 199              | 28                                  | 30                                    |                  |
| Primerica Inc.                                  | 459              | 173                                 | 185                                   |                  |
| Primis Financial Corp.                          | 108              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Principal Financial Group Inc.                  | 2 077            | 290                                 | 318                                   |                  |
| PROG Holdings Inc.                              | 201              | 9                                   | 13                                    |                  |
| Progressive Corp. (The)                         | 3 869            | 1 073                               | 1 199                                 |                  |
| Prosperity Bancshares Inc.                      | 621              | 60                                  | 64                                    |                  |
| Provident Financial Services Inc.               | 1 422            | 44                                  | 48                                    |                  |
| Prudential Financial Inc.                       | 3 084            | 433                                 | 472                                   |                  |
| QCR Holdings Inc.                               | 204              | 27                                  | 28                                    |                  |
| Radian Group Inc.                               | 1 457            | 70                                  | 78                                    |                  |
| Raymond James Financial Inc.                    | 1 458            | 310                                 | 314                                   |                  |
| RBB Bancorp                                     | 104              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Red River Bancshares Inc.                       | 16               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Regional Management Corp.                       | 88               | 4                                   | 5                                     |                  |
| Regions Financial Corp.                         | 5 582            | 214                                 | 239                                   |                  |
| Reinsurance Group of America Inc.               | 552              | 160                                 | 166                                   |                  |
| Renasant Corp.                                  | 614              | 34                                  | 37                                    |                  |
| Republic Bancorp Inc., catégorie A              | 205              | 23                                  | 26                                    |                  |
| RLI Corp.                                       | 553              | 42                                  | 46                                    |                  |
| Robinhood Markets Inc., catégorie A             | 1 297            | 141                                 | 184                                   |                  |
| Rocket Cos. Inc., catégorie A                   | 2 370            | 46                                  | 53                                    |                  |
| Root Inc. of Ohio, catégorie A                  | 2                | —                                   | —                                     |                  |
| Ryan Specialty Group Holdings Inc., catégorie A | 142              | 6                                   | 8                                     |                  |
| S&P Global Inc.                                 | 172              | 101                                 | 99                                    |                  |
| S&T Bancorp Inc.                                | 404              | 26                                  | 28                                    |                  |
| Safety Insurance Group Inc.                     | 79               | 8                                   | 8                                     |                  |
| Seacoast Banking Corp. of Florida               | 774              | 33                                  | 37                                    |                  |
| SEI Investments Co.                             | 991              | 121                                 | 123                                   |                  |
| Selective Insurance Group Inc.                  | 751              | 91                                  | 103                                   |                  |
| ServisFirst Bancshares Inc.                     | 491              | 52                                  | 60                                    |                  |
| Sezzle Inc.                                     | 183              | 30                                  | 45                                    |                  |
| Shift4 Payments Inc., catégorie A               | 35               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Shore Bancshares Inc.                           | 265              | 7                                   | 9                                     |                  |
| Sierra Bancorp                                  | 135              | 7                                   | 8                                     |                  |
| Simmons First National Corp., catégorie A       | 1 015            | 30                                  | 33                                    |                  |
| Skyward Specialty Insurance Group Inc.          | 477              | 30                                  | 39                                    |                  |
| Slide Insurance Holdings Inc.                   | 1 700            | 41                                  | 47                                    |                  |
| SLM Corp.                                       | 1 471            | 45                                  | 54                                    |                  |

| Titre                                      | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| SmartFinancial Inc.                        | 123              | 7                                   | 8                                     |                  |
| SoFi Technologies Inc.                     | 3 164            | 75                                  | 80                                    |                  |
| South Plains Financial Inc.                | 124              | 7                                   | 8                                     |                  |
| Southern California Bancorp                | 88               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Southern First Bancshares Inc.             | 29               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Southern Missouri Bancorp Inc.             | 48               | 5                                   | 5                                     |                  |
| Southside Bancshares Inc.                  | 203              | 9                                   | 10                                    |                  |
| Southstate Bank Corp.                      | 1 036            | 139                                 | 147                                   |                  |
| State Street Corp.                         | 1 662            | 351                                 | 400                                   |                  |
| StepStone Group Inc., catégorie A          | 60               | 5                                   | 4                                     |                  |
| Stewart Information Services Corp.         | 2                | —                                   | —                                     |                  |
| Stifel Financial Corp.                     | 1 046            | 107                                 | 104                                   |                  |
| Stock Yards Bancorp Inc.                   | 284              | 28                                  | 31                                    |                  |
| StoneX Group Inc.                          | 989              | 153                                 | 166                                   |                  |
| Synchrony Financial                        | 2 973            | 296                                 | 321                                   |                  |
| T. Rowe Price Group Inc.                   | 2 107            | 297                                 | 340                                   |                  |
| Texas Capital Bancshares Inc.              | 388              | 54                                  | 57                                    |                  |
| TFS Financial Corp.                        | 100              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Third Coast Bancshares Inc.                | 38               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Timberland Bancorp Inc.                    | 38               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Tiptree Inc.                               | 88               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Toast Inc., catégorie A                    | 1 469            | 52                                  | 58                                    |                  |
| Tompkins Trustco Inc.                      | 275              | 34                                  | 37                                    |                  |
| TowneBank                                  | 738              | 35                                  | 38                                    |                  |
| TPG INC., DVC                              | 77               | —                                   | —                                     |                  |
| TPG Inc.                                   | 37               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Tradeweb Markets Inc., catégorie A         | 358              | 54                                  | 51                                    |                  |
| Travelers Cos. Inc. (The)                  | 1 897            | 791                                 | 888                                   |                  |
| Trico Bancshares                           | 354              | 26                                  | 27                                    |                  |
| Triumph Financial Inc.                     | 99               | 8                                   | 11                                    |                  |
| Truist Financial Corp.                     | 6 752            | 457                                 | 477                                   |                  |
| Trupanion Inc.                             | 58               | 2                                   | 2                                     |                  |
| TrustCo Bank Corp. NY                      | 95               | 6                                   | 7                                     |                  |
| Trustmark Corp.                            | 527              | 32                                  | 34                                    |                  |
| U.S. Bancorp                               | 7 598            | 584                                 | 651                                   |                  |
| UMB Financial Corp.                        | 720              | 129                                 | 146                                   |                  |
| United Bankshares Inc.                     | 883              | 52                                  | 57                                    |                  |
| United Community Banks Inc.                | 1 043            | 48                                  | 52                                    |                  |
| United Fire Group Inc.                     | 383              | 25                                  | 28                                    |                  |
| United Insurance Holdings Corp.            | 126              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Unity Bancorp Inc.                         | 29               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Universal Insurance Holdings Inc.          | 627              | 32                                  | 37                                    |                  |
| Univest Financial Corp.                    | 355              | 20                                  | 22                                    |                  |
| Unum Group                                 | 900              | 102                                 | 114                                   |                  |
| Valley National Bancorp                    | 4 053            | 75                                  | 84                                    |                  |
| Velocity Financial Inc.                    | 78               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Victory Capital Holdings Inc., catégorie A | 790              | 89                                  | 94                                    |                  |
| Virtu Financial Inc.                       | 1 192            | 85                                  | 101                                   |                  |
| Virtus Investment Partners Inc.            | 31               | 6                                   | 6                                     |                  |
| Visa Inc., catégorie A                     | 3 933            | 1 732                               | 1 914                                 |                  |
| Voya Financial Inc.                        | 892              | 101                                 | 115                                   |                  |
| W.R. Berkley Corp.                         | 2 748            | 258                                 | 275                                   |                  |
| Walker & Dunlop Inc.                       | 226              | 17                                  | 18                                    |                  |
| Washington Federal Inc.                    | 760              | 37                                  | 41                                    |                  |
| Washington Trust Bancorp Inc.              | 95               | 4                                   | 5                                     |                  |
| Wealthfront Corp.                          | 1 118            | 14                                  | 14                                    |                  |
| Webull Corp.                               | 3 081            | 30                                  | 29                                    |                  |
| Wells Fargo & Co.                          | 8 558            | 934                                 | 1 003                                 |                  |
| WesBanco Inc.                              | 806              | 39                                  | 45                                    |                  |
| West Bancorporation                        | 62               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Westamerica Bancorp                        | 346              | 27                                  | 29                                    |                  |
| Western Alliance Bancorp                   | 958              | 104                                 | 112                                   |                  |
| Western Union Co. (The)                    | 697              | 9                                   | 8                                     |                  |
| WEX Inc.                                   | 174              | 35                                  | 35                                    |                  |
| White Mountains Insurance Group Ltd.       | 17               | 50                                  | 50                                    |                  |
| Wintrust Financial Corp.                   | 685              | 143                                 | 156                                   |                  |
| WisdomTree Investments Inc.                | 1 896            | 48                                  | 46                                    |                  |
| World Acceptance Corp.                     | 10               | 2                                   | 3                                     |                  |
| WSFS Financial Corp.                       | 491              | 48                                  | 53                                    |                  |
| Zions Bancorporation NA                    | 1 592            | 137                                 | 156                                   |                  |
|                                            |                  | 44 625                              | 48 169                                | 14,8 %           |
| <b>Soins de santé</b>                      |                  |                                     |                                       |                  |
| 10X Genomics Inc., catégorie A             | 326              | 10                                  | 18                                    |                  |
| 4D Molecular Therapeutics Inc.             | 138              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Abbott Laboratories                        | 1 860            | 241                                 | 239                                   |                  |
| AbbVie Inc.                                | 2 084            | 615                                 | 744                                   |                  |
| Abeona Therapeutics Inc.                   | 263              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Absci Corp.                                | 516              | 4                                   | 8                                     |                  |
| Acadia Healthcare Co. Inc.                 | 1 035            | 38                                  | 43                                    |                  |

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

**Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)**

| Titre                                         | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|-----------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| AdaptHealth Corp.                             | 191              | 3                                   | 3                                     |                  |
| ADMA Biologics Inc.                           | 1 733            | 21                                  | 21                                    |                  |
| Agilent Technologies Inc.                     | 550              | 97                                  | 104                                   |                  |
| agilon health Inc.                            | 130              | 18                                  | 20                                    |                  |
| Agios Pharmaceuticals Inc.                    | 247              | 10                                  | 13                                    |                  |
| Align Technology Inc.                         | 447              | 106                                 | 107                                   |                  |
| Alignment Healthcare Inc.                     | 2 656            | 62                                  | 90                                    |                  |
| Allogene Therapeutics Inc.                    | 1 264            | 4                                   | 4                                     |                  |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc.                  | 111              | 46                                  | 47                                    |                  |
| Alto Neuroscience Inc.                        | 172              | 5                                   | 6                                     |                  |
| Alumis Inc.                                   | 6                | —                                   | —                                     |                  |
| Amgen Inc.                                    | 1 390            | 659                                 | 714                                   |                  |
| AMN Healthcare Services Inc.                  | 116              | 5                                   | 5                                     |                  |
| Amneal Pharmaceuticals Inc.                   | 122              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Amphastar Pharmaceuticals Inc.                | 75               | 2                                   | 2                                     |                  |
| AnaplysBio Inc.                               | 2                | —                                   | —                                     |                  |
| AngioDynamics Inc.                            | 119              | 2                                   | 2                                     |                  |
| ANI Pharmaceuticals Inc.                      | 273              | 30                                  | 32                                    |                  |
| Anteris Technologies Global Corp.             | 1 075            | 14                                  | 15                                    |                  |
| Apogee Therapeutics Inc.                      | 37               | 4                                   | 7                                     |                  |
| Apollo Medical Holdings Inc.                  | 92               | 5                                   | 6                                     |                  |
| Arrowhead Pharmaceuticals Inc.                | 757              | 74                                  | 88                                    |                  |
| Arvinas Inc.                                  | 151              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Atea Pharmaceuticals Inc.                     | 229              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Aura Biosciences Inc.                         | 171              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Avanos Medical Inc.                           | 572              | 18                                  | 20                                    |                  |
| Avantor Inc.                                  | 352              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Aveanna Healthcare Holdings Inc.              | 14               | —                                   | —                                     |                  |
| Axsome Therapeutics Inc.                      | 49               | 16                                  | 17                                    |                  |
| Azenta Inc.                                   | 106              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Baxter International Inc.                     | 3 005            | 79                                  | 91                                    |                  |
| Beam Therapeutics Inc.                        | 692              | 28                                  | 34                                    |                  |
| Becton, Dickinson and Co.                     | 473              | 99                                  | 102                                   |                  |
| Bicara Therapeutics Inc.                      | 524              | 19                                  | 22                                    |                  |
| BioAge Labs Inc.                              | 83               | 2                                   | 3                                     |                  |
| BioCryst Pharmaceuticals Inc.                 | 294              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Biogen Inc.                                   | 936              | 246                                 | 287                                   |                  |
| BioMarin Pharmaceutical Inc.                  | 883              | 65                                  | 72                                    |                  |
| Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A        | 109              | 42                                  | 45                                    |                  |
| Bio-Techne Corp.                              | 372              | 26                                  | 37                                    |                  |
| Bioventus Inc., catégorie A                   | 293              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Boston Scientific Corp.                       | 1 633            | 123                                 | 99                                    |                  |
| BridgeBio Pharma Inc.                         | 344              | 33                                  | 36                                    |                  |
| BrightSpring Health Services Inc.             | 771              | 63                                  | 76                                    |                  |
| Bristol-Myers Squibb Co.                      | 4 570            | 363                                 | 373                                   |                  |
| Brookdale Senior Living Inc.                  | 306              | 6                                   | 7                                     |                  |
| Bruker Corp.                                  | 420              | 28                                  | 36                                    |                  |
| C4 Therapeutics Inc.                          | 429              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Cabaletta Bio Inc.                            | 362              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Cardinal Health Inc.                          | 406              | 116                                 | 137                                   |                  |
| CareDx Inc.                                   | 150              | 4                                   | 6                                     |                  |
| Castle Biosciences Inc.                       | 65               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Catalyst Pharmaceuticals Inc.                 | 1 249            | 51                                  | 56                                    |                  |
| Celcuity Inc.                                 | 35               | 7                                   | 5                                     |                  |
| Celldex Therapeutics Inc.                     | 5                | —                                   | —                                     |                  |
| Cencora Inc.                                  | 418              | 172                                 | 168                                   |                  |
| Centene Corp.                                 | 6 226            | 472                                 | 567                                   |                  |
| Century Therapeutics Inc.                     | 656              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Charles River Laboratories International Inc. | 84               | 20                                  | 27                                    |                  |
| Chemed Corp.                                  | 79               | 45                                  | 52                                    |                  |
| Cigna Corp.                                   | 294              | 115                                 | 115                                   |                  |
| Climb Bio Inc.                                | 131              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Clover Health Investments Corp.               | 2 256            | 17                                  | 17                                    |                  |
| Collegium Pharmaceutical Inc.                 | 185              | 9                                   | 9                                     |                  |
| Concentra Group Holdings Parent Inc.          | 609              | 21                                  | 26                                    |                  |
| CONMED Corp.                                  | 96               | 5                                   | 4                                     |                  |
| Contineum Therapeutics Inc.                   | 92               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Cooper Cos. Inc. (The)                        | 599              | 54                                  | 61                                    |                  |
| Corcept Therapeutics Inc.                     | 226              | 21                                  | 28                                    |                  |
| CorMedix Inc.                                 | 165              | 2                                   | 2                                     |                  |
| CorVel Corp.                                  | 315              | 26                                  | 28                                    |                  |
| Crescent Biopharma Inc.                       | 73               | 2                                   | 2                                     |                  |
| CryoPort Inc.                                 | 124              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Cullinan Oncology Inc.                        | 209              | 4                                   | 5                                     |                  |
| CVS Health Corp.                              | 1 178            | 146                                 | 173                                   |                  |
| Cytek Biosciences Inc.                        | 279              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Cytokinetics Inc.                             | 332              | 31                                  | 40                                    |                  |

| Titre                                        | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Danaher Corp.                                | 609              | 152                                 | 165                                   |                  |
| DaVita Inc.                                  | 125              | 35                                  | 39                                    |                  |
| Delcath Systems Inc.                         | 130              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Denali Therapeutics Inc.                     | 159              | 5                                   | 6                                     |                  |
| Dentsply Sirona Inc.                         | 704              | 11                                  | 11                                    |                  |
| Design Therapeutics Inc.                     | 99               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Dexcom Inc.                                  | 4 252            | 389                                 | 406                                   |                  |
| Dianthus Therapeutics Inc.                   | 348              | 41                                  | 48                                    |                  |
| Doximity Inc., catégorie A                   | 812              | 24                                  | 24                                    |                  |
| Dyne Therapeutics Inc.                       | 403              | 11                                  | 13                                    |                  |
| Editas Medicine Inc.                         | 1 423            | 5                                   | 7                                     |                  |
| Edwards Lifesciences Corp.                   | 1 936            | 225                                 | 248                                   |                  |
| Elanco Animal Health Inc.                    | 1 947            | 61                                  | 68                                    |                  |
| Eledon Pharmaceuticals Inc.                  | 387              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Elevance Health Inc.                         | 1 004            | 523                                 | 551                                   |                  |
| Eli Lilly and Co.                            | 2 497            | 3 642                               | 4 248                                 |                  |
| Emergent BioSolutions Inc.                   | 190              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Encompass Health Corp.                       | 1 060            | 151                                 | 152                                   |                  |
| Enliven Therapeutics Inc.                    | 43               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Enovis Corp.                                 | 828              | 28                                  | 24                                    |                  |
| Ensign Group Inc. (The)                      | 464              | 113                                 | 105                                   |                  |
| Entrada Therapeutics Inc.                    | 186              | 3                                   | 2                                     |                  |
| Envista Holdings Corp.                       | 301              | 11                                  | 11                                    |                  |
| Erasca Inc.                                  | 247              | 7                                   | 6                                     |                  |
| Esperion Therapeutics Inc.                   | 417              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Eton Pharmaceuticals Inc.                    | 334              | 14                                  | 17                                    |                  |
| Exelixis Inc.                                | 3 207            | 212                                 | 247                                   |                  |
| Fate Therapeutics Inc.                       | 703              | 2                                   | 3                                     |                  |
| First Tracks Biotherapeutics Inc.            | 357              | 9                                   | 10                                    |                  |
| Fortrea Holdings Inc.                        | 256              | 5                                   | 6                                     |                  |
| Fulcrum Therapeutics Inc.                    | 186              | 2                                   | 1                                     |                  |
| GE HealthCare Technologies Inc.              | 269              | 25                                  | 24                                    |                  |
| Gilead Sciences Inc.                         | 5 321            | 970                                 | 953                                   |                  |
| Ginkgo Bioworks Holdings Inc.                | 175              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Glaukos Corp.                                | 151              | 28                                  | 30                                    |                  |
| Globus Medical Inc., catégorie A             | 621              | 73                                  | 70                                    |                  |
| GRAIL Inc.                                   | 220              | 20                                  | 21                                    |                  |
| Guardant Health Inc.                         | 258              | 40                                  | 55                                    |                  |
| Guardian Pharmacy Services Inc., catégorie A | 191              | 10                                  | 11                                    |                  |
| Haemonetics Corp.                            | 278              | 22                                  | 30                                    |                  |
| Halozyne Therapeutics Inc.                   | 893              | 84                                  | 99                                    |                  |
| Harmony Biosciences Holdings Inc.            | 559              | 25                                  | 29                                    |                  |
| Harrow Health Inc.                           | 162              | 9                                   | 10                                    |                  |
| HCA Healthcare Inc.                          | 178              | 105                                 | 98                                    |                  |
| HealthEquity Inc.                            | 208              | 25                                  | 27                                    |                  |
| HealthStream Inc.                            | 62               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Henry Schein Inc.                            | 22               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Hims & Hers Health Inc.                      | 378              | 13                                  | 19                                    |                  |
| Humana Inc.                                  | 644              | 258                                 | 363                                   |                  |
| ICU Medical Inc.                             | 66               | 11                                  | 14                                    |                  |
| IDEAYA Biosciences Inc.                      | 215              | 9                                   | 11                                    |                  |
| IDEXX Laboratories Inc.                      | 289              | 225                                 | 216                                   |                  |
| Illumina Inc.                                | 666              | 135                                 | 166                                   |                  |
| ImmunityBio Inc.                             | 529              | 6                                   | 7                                     |                  |
| Immunovant Inc.                              | 498              | 23                                  | 27                                    |                  |
| Incyte Corp.                                 | 735              | 100                                 | 118                                   |                  |
| Indivior Pharmaceuticals Inc.                | 389              | 20                                  | 23                                    |                  |
| InfuSystems Holdings Inc.                    | 126              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Innoviva Inc.                                | 652              | 21                                  | 21                                    |                  |
| Insmed Inc.                                  | 68               | 13                                  | 10                                    |                  |
| Inspire Medical Systems Inc.                 | 30               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Insulet Corp.                                | 258              | 57                                  | 56                                    |                  |
| Integer Holdings Corp.                       | 209              | 26                                  | 28                                    |                  |
| Integra LifeSciences Holdings                | 719              | 17                                  | 18                                    |                  |
| Intellia Therapeutics Inc.                   | 293              | 6                                   | 7                                     |                  |
| Intuitive Surgical Inc.                      | 432              | 264                                 | 244                                   |                  |
| Ionis Pharmaceuticals Inc.                   | 86               | 9                                   | 10                                    |                  |
| Iovance Biotherapeutics Inc.                 | 3 833            | 21                                  | 23                                    |                  |
| IQVIA Holdings Inc.                          | 208              | 49                                  | 57                                    |                  |
| iRadimed Corp.                               | 18               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Ironwood Pharmaceuticals Inc., catégorie A   | 284              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Jade Biosciences Inc.                        | 149              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Janux Therapeutics Inc.                      | 105              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Johnson & Johnson                            | 4 607            | 1 466                               | 1 659                                 |                  |
| Keros Therapeutics Inc.                      | 128              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Krystal Biotech Inc.                         | 124              | 50                                  | 65                                    |                  |
| Kymera Therapeutics Inc.                     | 268              | 31                                  | 44                                    |                  |
| Kyverna Therapeutics Inc.                    | 145              | 2                                   | 2                                     |                  |

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

## Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)

| Titre                                       | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Labcorp Holdings Inc.                       | 241              | 88                                  | 96                                    |                  |
| Lantheus Holdings Inc.                      | 1 091            | 139                                 | 172                                   |                  |
| LB Pharmaceuticals Inc.                     | 48               | 2                                   | 2                                     |                  |
| LeMaitre Vascular Inc.                      | 159              | 22                                  | 22                                    |                  |
| Lyell Immunopharma Inc.                     | 63               | 2                                   | 1                                     |                  |
| Madrigal Pharmaceuticals Inc.               | 13               | 9                                   | 10                                    |                  |
| MapLight Therapeutics Inc.                  | 49               | 2                                   | 2                                     |                  |
| McKesson Corp.                              | 154              | 167                                 | 165                                   |                  |
| Medline Inc., catégorie A                   | 511              | 27                                  | 29                                    |                  |
| Medpace Holdings Inc.                       | 76               | 47                                  | 57                                    |                  |
| MeiraGTx Holdings PLC                       | 151              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Merck & Co. Inc.                            | 7 885            | 1 258                               | 1 437                                 |                  |
| Merit Medical System Inc.                   | 115              | 11                                  | 11                                    |                  |
| Mettler-Toledo International Inc.           | 33               | 54                                  | 60                                    |                  |
| MiMedx Group Inc.                           | 361              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Mirum Pharmaceuticals Inc.                  | 87               | 15                                  | 14                                    |                  |
| Moderna Inc.                                | 1 400            | 96                                  | 139                                   |                  |
| Molina Healthcare Inc.                      | 246              | 64                                  | 80                                    |                  |
| Monte Rosa Therapeutics Inc.                | 878              | 20                                  | 30                                    |                  |
| Natera Inc.                                 | 176              | 52                                  | 68                                    |                  |
| National Healthcare Corp.                   | 127              | 32                                  | 38                                    |                  |
| National Research Corp.                     | 81               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Neogen Corp.                                | 1 903            | 24                                  | 24                                    |                  |
| NeoGenomics Inc.                            | 776              | 15                                  | 16                                    |                  |
| Neurocrine Biosciences Inc.                 | 650              | 138                                 | 155                                   |                  |
| Novavax Inc.                                | 162              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Nurix Therapeutics Inc.                     | 7                | —                                   | —                                     |                  |
| Nutex Health Inc.                           | 38               | 6                                   | 9                                     |                  |
| Nuvalent Inc., catégorie A                  | 163              | 25                                  | 29                                    |                  |
| Ocular Therapeutix Inc.                     | 267              | 3                                   | 4                                     |                  |
| Olema Pharmaceuticals Inc.                  | 5                | —                                   | —                                     |                  |
| Omada Health Inc.                           | 83               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Omeros Corp.                                | 88               | 2                                   | 1                                     |                  |
| Omniceil Inc.                               | 365              | 20                                  | 21                                    |                  |
| Option Care Health Inc.                     | 56               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Organon & Co.                               | 1 485            | 27                                  | 29                                    |                  |
| ORIC Pharmaceuticals Inc.                   | 138              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Orthofix Medical Inc.                       | 121              | 2                                   | 2                                     |                  |
| OrthoPediatrics Corp.                       | 85               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Oruka Therapeutic Inc.                      | 182              | 16                                  | 25                                    |                  |
| Ovid Therapeutics Inc.                      | 444              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Pacira Biosciences Inc.                     | 165              | 5                                   | 6                                     |                  |
| PACS Group Inc.                             | 731              | 37                                  | 44                                    |                  |
| Palisade Bio Inc.                           | 762              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Perspective Therapeutics Inc.               | 324              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Pfizer Inc.                                 | 14 544           | 524                                 | 497                                   |                  |
| Phibro Animal Health Corp., catégorie A     | 118              | 9                                   | 5                                     |                  |
| Praxis Precision Medicines Inc.             | 120              | 49                                  | 57                                    |                  |
| Prestige Consumer Healthcare Inc.           | 220              | 16                                  | 15                                    |                  |
| Progeny Inc.                                | 1 116            | 38                                  | 46                                    |                  |
| Protagonist Therapeutics Inc.               | 164              | 24                                  | 29                                    |                  |
| Protara Therapeutics Inc.                   | 289              | 2                                   | 2                                     |                  |
| PTC Therapeutics Inc.                       | 115              | 12                                  | 13                                    |                  |
| Puma Biotechnology Inc.                     | 414              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Quest Diagnostics Inc.                      | 151              | 41                                  | 45                                    |                  |
| QuidelOrtho Corp.                           | 265              | 5                                   | 7                                     |                  |
| Radnet Inc.                                 | 26               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Rapport Therapeutics Inc.                   | 91               | 4                                   | 5                                     |                  |
| Recursion Pharmaceuticals Inc., catégorie A | 931              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc.              | 459              | 428                                 | 406                                   |                  |
| Relay Therapeutics Inc.                     | 571              | 10                                  | 15                                    |                  |
| Repligen Corp.                              | 71               | 12                                  | 14                                    |                  |
| ResMed Inc.                                 | 526              | 151                                 | 145                                   |                  |
| Revolution Medicines Inc.                   | 366              | 71                                  | 97                                    |                  |
| Revvity Inc.                                | 132              | 17                                  | 21                                    |                  |
| Rigel Pharmaceuticals Inc.                  | 100              | 4                                   | 6                                     |                  |
| Rocket Pharmaceuticals Inc.                 | 417              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Roivant Sciences Ltd.                       | 1 876            | 75                                  | 94                                    |                  |
| Royalty Pharma PLC, catégorie A             | 1 906            | 136                                 | 152                                   |                  |
| SAB Biotherapeutics Inc.                    | 379              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Sarepta Therapeutics Inc.                   | 356              | 10                                  | 9                                     |                  |
| Schrodinger Inc.                            | 117              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Septerna Inc.                               | 190              | 7                                   | 9                                     |                  |
| Solid Biosciences Inc.                      | 1 082            | 14                                  | 15                                    |                  |
| Solventum Corp.                             | 218              | 20                                  | 24                                    |                  |
| Sonida Senior Living Inc.                   | 314              | 15                                  | 18                                    |                  |
| Sotera Health Co.                           | 563              | 12                                  | 14                                    |                  |

| Titre                                       | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Spyre Therapeutics Inc.                     | 294              | 33                                  | 37                                    |                  |
| STERIS PLC                                  | 313              | 92                                  | 93                                    |                  |
| Strive Inc., catégorie A                    | 766              | 16                                  | 12                                    |                  |
| Stryker Corp.                               | 541              | 235                                 | 242                                   |                  |
| Summit Therapeutics Inc.                    | 57               | 2                                   | 1                                     |                  |
| Supernus Pharmaceuticals Inc.               | 363              | 23                                  | 24                                    |                  |
| Sutro Biopharma Inc.                        | 38               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Syndax Pharmaceuticals Inc.                 | 134              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Tactile Systems Technology Inc.             | 63               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Tectonic Therapeutic Inc.                   | 44               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Teladoc Health Inc.                         | 2 253            | 21                                  | 27                                    |                  |
| Teleflex Inc.                               | 184              | 33                                  | 33                                    |                  |
| Tempus AI Inc.                              | 2                | —                                   | —                                     |                  |
| Tenet Healthcare Corp.                      | 237              | 58                                  | 63                                    |                  |
| TG Therapeutics Inc.                        | 494              | 35                                  | 38                                    |                  |
| Thermo Fisher Scientific Inc.               | 207              | 137                                 | 147                                   |                  |
| TransMedics Group Inc.                      | 236              | 28                                  | 22                                    |                  |
| UFP Technologies Inc.                       | 59               | 19                                  | 22                                    |                  |
| Ultragenyx Pharmaceutical Inc.              | 53               | 2                                   | 2                                     |                  |
| United Therapeutics Corp.                   | 317              | 246                                 | 244                                   |                  |
| UnitedHealth Group Inc.                     | 906              | 472                                 | 534                                   |                  |
| Universal Health Services Inc., catégorie B | 352              | 78                                  | 74                                    |                  |
| UroGen Pharma Ltd.                          | 56               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Vanda Pharmaceuticals Inc.                  | 353              | 3                                   | 3                                     |                  |
| Varex Imaging Corp.                         | 112              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Vaxcyte Inc.                                | 718              | 52                                  | 59                                    |                  |
| Veeva Systems Inc., catégorie A             | 322              | 73                                  | 81                                    |                  |
| Veracyte Inc.                               | 337              | 21                                  | 28                                    |                  |
| Vertex Pharmaceuticals Inc.                 | 768              | 464                                 | 541                                   |                  |
| Viatis Inc.                                 | 11 622           | 246                                 | 262                                   |                  |
| Vir Biotechnology Inc.                      | 587              | 8                                   | 8                                     |                  |
| Vor BioPharma Inc.                          | 95               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Waters Corp.                                | 258              | 122                                 | 137                                   |                  |
| West Pharmaceutical Services Inc.           | 351              | 148                                 | 179                                   |                  |
| X4 Pharmaceuticals Inc.                     | 358              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Xencor Inc.                                 | 129              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Xeris Biopharma Holdings Inc.               | 637              | 5                                   | 7                                     |                  |
| Zentaris Pharmaceuticals Inc.               | 325              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Zevra Therapeutics, Inc.                    | 154              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Zimmer Biomet Holdings Inc.                 | 739              | 89                                  | 90                                    |                  |
| Zoetis Inc.                                 | 1 097            | 146                                 | 112                                   |                  |
| Zura Bio Ltd.                               | 313              | 2                                   | 3                                     |                  |
|                                             |                  | 21 802                              | 24 146                                | 7,4 %            |

## Industrie

|                                         |       |     |     |
|-----------------------------------------|-------|-----|-----|
| 3D Systems Corp.                        | 469   | 2   | 2   |
| 3M Co.                                  | 1 944 | 420 | 446 |
| A. O. Smith Corp.                       | 776   | 67  | 69  |
| AAON Inc.                               | 280   | 47  | 50  |
| ABM Industries Inc.                     | 33    | 2   | 2   |
| ACCO Brands Corp.                       | 374   | 2   | 2   |
| Acuity Brands Inc.                      | 95    | 38  | 51  |
| Acuren Corp.                            | 141   | 2   | 2   |
| Advanced Drainage Systems Inc.          | 669   | 131 | 149 |
| AECOM                                   | 130   | 14  | 13  |
| AeroVironment Inc.                      | 81    | 21  | 19  |
| AerSale Corp.                           | 209   | 2   | 2   |
| AGCO Corp.                              | 651   | 105 | 111 |
| Alamo Group Inc.                        | 104   | 23  | 24  |
| Alaska Air Group Inc.                   | 1 052 | 57  | 78  |
| Albany International Corp., catégorie A | 454   | 39  | 48  |
| Allegheny Technologies Inc.             | 1 488 | 336 | 416 |
| Allegiant Travel Co.                    | 374   | 41  | 62  |
| Allied Motion Technologies Inc.         | 51    | 5   | 7   |
| Allison Transmission Holdings Inc.      | 152   | 26  | 24  |
| Amentum Holdings Inc.                   | 59    | 2   | 2   |
| AMERCO Inc.                             | 31    | 2   | 3   |
| Ameresco Inc., catégorie A              | 613   | 24  | 24  |
| American Airlines Group Inc.            | 1 430 | 29  | 37  |
| Ametek Inc.                             | 534   | 169 | 183 |
| APi Group Corp.                         | 402   | 25  | 24  |
| Apogee Enterprises Inc.                 | 102   | 5   | 7   |
| Applied Industrial Technologies Inc.    | 235   | 101 | 113 |
| ArcBest Corp.                           | 243   | 45  | 49  |
| Archer Aviation Inc., catégorie A       | 2 568 | 24  | 17  |
| Arcosa Inc.                             | 254   | 43  | 52  |
| Argan Inc.                              | 220   | 203 | 249 |
| Armstrong World Industries Inc.         | 420   | 94  | 96  |
| Array Technologies Inc.                 | 179   | 2   | 2   |
| Astec Industries Inc.                   | 81    | 6   | 7   |

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

## Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)

| Titre                                       | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Astronics Corp.                             | 132              | 13                                  | 15                                    |                  |
| Astronics Corp., catégorie B                | 26               | 3                                   | 3                                     |                  |
| Atkore Inc.                                 | 655              | 70                                  | 71                                    |                  |
| Atmus Filtration Technologies Inc.          | 473              | 39                                  | 34                                    |                  |
| Automatic Data Processing Inc.              | 1 742            | 517                                 | 553                                   |                  |
| Avis Budget Group Inc.                      | 27               | 6                                   | 6                                     |                  |
| Axon Enterprise Inc.                        | 55               | 34                                  | 44                                    |                  |
| AZZ Inc.                                    | 182              | 36                                  | 40                                    |                  |
| Babcock & Wilcox Enterprises Inc.           | 186              | 4                                   | 4                                     |                  |
| Barrett Business Services Inc.              | 124              | 5                                   | 6                                     |                  |
| Bloom Energy Corp., catégorie A             | 493              | 180                                 | 212                                   |                  |
| Blue Bird Corp.                             | 570              | 53                                  | 64                                    |                  |
| BlueLinx Holdings Inc.                      | 33               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Boeing Co. (The)                            | 2 347            | 721                                 | 721                                   |                  |
| Boise Cascade Co.                           | 306              | 30                                  | 34                                    |                  |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp.           | 528              | 57                                  | 45                                    |                  |
| Brady Corp., catégorie A                    | 257              | 30                                  | 33                                    |                  |
| Brink's Co. (The)                           | 215              | 31                                  | 29                                    |                  |
| Broadridge Financial Solutions Inc.         | 190              | 40                                  | 37                                    |                  |
| Builders FirstSource Inc.                   | 56               | 6                                   | 7                                     |                  |
| BWX Technologies Inc.                       | 597              | 170                                 | 165                                   |                  |
| C.H. Robinson Worldwide Inc.                | 380              | 92                                  | 101                                   |                  |
| CACI International Inc., catégorie A        | 10               | 7                                   | 7                                     |                  |
| Carlisle Cos. Inc.                          | 164              | 78                                  | 84                                    |                  |
| Carpenter Technology Corp.                  | 275              | 169                                 | 241                                   |                  |
| Carrier Global Corp.                        | 784              | 69                                  | 82                                    |                  |
| Casella Waste Systems Inc., catégorie A     | 80               | 9                                   | 11                                    |                  |
| Caterpillar Inc.                            | 1 550            | 1 822                               | 2 341                                 |                  |
| CECO Environmental Corp.                    | 24               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Centuri Holdings Inc.                       | 640              | 30                                  | 27                                    |                  |
| Chart Industries Inc.                       | 29               | 8                                   | 9                                     |                  |
| Cintas Corp.                                | 832              | 199                                 | 201                                   |                  |
| Clean Harbors Inc.                          | 238              | 97                                  | 101                                   |                  |
| Columbus McKinnon Corp.                     | 98               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Comfort Systems USA Inc.                    | 180              | 440                                 | 506                                   |                  |
| Commercial Vehicle Group Inc.               | 306              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Construction Partners Inc., catégorie A     | 12               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Copart Inc.                                 | 3 105            | 140                                 | 124                                   |                  |
| Core & Main Inc., catégorie A               | 570              | 39                                  | 39                                    |                  |
| Covenant Logistics Group Inc.               | 382              | 21                                  | 24                                    |                  |
| CRA International Inc.                      | 31               | 7                                   | 6                                     |                  |
| Crane Co.                                   | 155              | 39                                  | 49                                    |                  |
| CSW Industrials Inc.                        | 29               | 11                                  | 11                                    |                  |
| CSX Corp.                                   | 14 216           | 888                                 | 958                                   |                  |
| Cummins Inc.                                | 664              | 594                                 | 672                                   |                  |
| Curtiss-Wright Corp.                        | 101              | 100                                 | 109                                   |                  |
| Custom Truck One Source Inc.                | 137              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Deere & Co.                                 | 1 451            | 1 149                               | 1 305                                 |                  |
| Delta Air Lines Inc.                        | 5 469            | 546                                 | 726                                   |                  |
| Deluxe Corp.                                | 52               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Donaldson Co. Inc.                          | 714              | 84                                  | 91                                    |                  |
| Douglas Dynamics Inc.                       | 320              | 21                                  | 24                                    |                  |
| Dover Corp.                                 | 392              | 118                                 | 125                                   |                  |
| Ducommun Inc.                               | 117              | 25                                  | 31                                    |                  |
| Dycom Industries Inc.                       | 157              | 96                                  | 113                                   |                  |
| EMCOR Group Inc.                            | 281              | 327                                 | 331                                   |                  |
| Emerson Electric Co.                        | 819              | 159                                 | 166                                   |                  |
| Energy Vault Holdings Inc.                  | 293              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Enerpac Tool Group Corp.                    | 117              | 6                                   | 6                                     |                  |
| EnerSys                                     | 512              | 157                                 | 170                                   |                  |
| Ennis Inc.                                  | 144              | 4                                   | 4                                     |                  |
| EnPro Industries Inc.                       | 64               | 28                                  | 34                                    |                  |
| Enviri Corp.                                | 546              | 16                                  | 17                                    |                  |
| Eos Energy Enterprises Inc.                 | 213              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Equifax Inc.                                | 101              | 24                                  | 23                                    |                  |
| EquipmentShare.com Inc., catégorie A        | 914              | 26                                  | 25                                    |                  |
| ESAB Corp.                                  | 1                | —                                   | —                                     |                  |
| ESCO Technologies Inc.                      | 158              | 68                                  | 78                                    |                  |
| Espey Mfg. & Electronics Corp.              | 22               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Everus Construction Group Inc.              | 290              | 58                                  | 68                                    |                  |
| Exlservice Holdings Inc.                    | 728              | 30                                  | 27                                    |                  |
| Expeditors International of Washington Inc. | 1 226            | 259                                 | 283                                   |                  |
| Exponent Inc.                               | 194              | 17                                  | 16                                    |                  |
| Fastenal Co.                                | 6 182            | 385                                 | 421                                   |                  |
| Federal Signal Corp.                        | 255              | 42                                  | 46                                    |                  |
| FedEx Corp.                                 | 1 254            | 619                                 | 557                                   |                  |
| Fedex Freight Holding Co. Inc.              | 1 030            | 228                                 | 221                                   |                  |

| Titre                                     | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Ferguson Enterprises Inc.                 | 1 086            | 359                                 | 366                                   |                  |
| Firefly Aerospace Inc.                    | 198              | 11                                  | 8                                     |                  |
| Flowserve Corp.                           | 968              | 99                                  | 102                                   |                  |
| Fluor Corp.                               | 1 812            | 119                                 | 135                                   |                  |
| Forgent Power Solutions Inc.              | 317              | 26                                  | 25                                    |                  |
| Fortive Corp.                             | 329              | 28                                  | 28                                    |                  |
| Fortune Brands Innovations Inc.           | 128              | 7                                   | 10                                    |                  |
| Franklin Covey Co.                        | 67               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Franklin Electric Co. Inc.                | 202              | 28                                  | 31                                    |                  |
| FTAI Aviation Ltd.                        | 106              | 37                                  | 41                                    |                  |
| FTAI Infrastructure Inc.                  | 271              | 2                                   | 2                                     |                  |
| FTI Consulting Inc.                       | 49               | 12                                  | 10                                    |                  |
| FuelCell Energy Inc.                      | 815              | 19                                  | 42                                    |                  |
| Gates Industrial Corp. PLC                | 1 216            | 42                                  | 48                                    |                  |
| GATX Corp.                                | 470              | 116                                 | 118                                   |                  |
| GE Vernova Inc.                           | 804              | 1 123                               | 1 340                                 |                  |
| Genco Shipping & Trading Ltd.             | 149              | 5                                   | 5                                     |                  |
| Generac Holdings Inc.                     | 225              | 79                                  | 93                                    |                  |
| General Dynamics Corp.                    | 595              | 280                                 | 299                                   |                  |
| General Electric Co.                      | 2 395            | 1 057                               | 1 269                                 |                  |
| Genpact Ltd.                              | 817              | 39                                  | 32                                    |                  |
| Gibraltar Industries Inc.                 | 39               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Global Industrial Co.                     | 626              | 26                                  | 30                                    |                  |
| Gorman-Rupp Co. (The)                     | 79               | 8                                   | 10                                    |                  |
| Graco Inc.                                | 922              | 101                                 | 99                                    |                  |
| Graham Corp.                              | 33               | 4                                   | 6                                     |                  |
| Granite Construction Inc.                 | 458              | 85                                  | 103                                   |                  |
| Greenbrier Cos. Inc. (The)                | 601              | 42                                  | 42                                    |                  |
| Griffon Corp.                             | 337              | 40                                  | 47                                    |                  |
| GXO Logistics Inc.                        | 60               | 4                                   | 4                                     |                  |
| Hayward Holdings Inc.                     | 601              | 12                                  | 15                                    |                  |
| Healthcare Services Group Inc.            | 820              | 24                                  | 29                                    |                  |
| Heartland Express Inc.                    | 136              | 2                                   | 3                                     |                  |
| HEICO Corp.                               | 23               | 9                                   | 12                                    |                  |
| HEICO Corp., catégorie A                  | 80               | 25                                  | 29                                    |                  |
| Helios Technologies Inc.                  | 281              | 30                                  | 36                                    |                  |
| Herc Holdings Inc.                        | 140              | 25                                  | 28                                    |                  |
| Hertz Global Holdings Inc.                | 255              | 2                                   | 1                                     |                  |
| Hexcel Corp.                              | 617              | 75                                  | 88                                    |                  |
| Hillman Solutions Corp.                   | 360              | 4                                   | 4                                     |                  |
| HNI Corp.                                 | 444              | 24                                  | 25                                    |                  |
| Honeywell Aerospace Inc.                  | 633              | 207                                 | 198                                   |                  |
| Honeywell International Inc.              | 633              | 386                                 | 201                                   |                  |
| Howmet Aerospace Inc.                     | 922              | 324                                 | 352                                   |                  |
| Hub Group Inc., catégorie A               | 384              | 23                                  | 24                                    |                  |
| Hubbell Inc.                              | 114              | 79                                  | 85                                    |                  |
| Huntington Ingalls Industries Inc.        | 216              | 100                                 | 86                                    |                  |
| Huron Consulting Group Inc.               | 13               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Hyllion Holdings Corp.                    | 418              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Hyster-Yale Materials Handling Inc.       | 38               | 2                                   | 2                                     |                  |
| IDEX Corp.                                | 218              | 63                                  | 70                                    |                  |
| IES Holdings Inc.                         | 121              | 112                                 | 126                                   |                  |
| Illinois Tool Works Inc.                  | 892              | 316                                 | 342                                   |                  |
| Ingersoll Rand Inc.                       | 858              | 90                                  | 100                                   |                  |
| Innodata Isogen Inc.                      | 531              | 69                                  | 57                                    |                  |
| Innovative Solutions and Support Inc.     | 59               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Insperty Inc.                             | 602              | 27                                  | 35                                    |                  |
| Insteel Industries Inc.                   | 51               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Interface Inc.                            | 797              | 32                                  | 41                                    |                  |
| Intuitive Machines Inc.                   | 210              | 7                                   | 6                                     |                  |
| ITT Inc.                                  | 182              | 52                                  | 51                                    |                  |
| J.B. Hunt Transport Services Inc.         | 960              | 337                                 | 394                                   |                  |
| Jacobs Solutions Inc.                     | 278              | 47                                  | 50                                    |                  |
| Janus International Group Inc.            | 296              | 2                                   | 2                                     |                  |
| JBT Marel Corp.                           | 191              | 34                                  | 39                                    |                  |
| JetBlue Airways Corp.                     | 1 654            | 11                                  | 13                                    |                  |
| Joby Aviation Inc.                        | 1 490            | 20                                  | 19                                    |                  |
| Johnson Controls International PLC        | 576              | 111                                 | 119                                   |                  |
| Kadant Inc.                               | 1                | —                                   | —                                     |                  |
| KAR Auction Services Inc.                 | 144              | 6                                   | 8                                     |                  |
| Karat Packaging Inc.                      | 52               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Karman Holdings Inc.                      | 45               | 5                                   | 3                                     |                  |
| KBR Inc.                                  | 168              | 8                                   | 8                                     |                  |
| Kelly Services Inc., catégorie A          | 288              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Kennametal Inc.                           | 931              | 47                                  | 46                                    |                  |
| Kforce Inc.                               | 329              | 20                                  | 22                                    |                  |
| Kirby Corp.                               | 554              | 110                                 | 107                                   |                  |
| Knight-Swift Transportation Holdings Inc. | 850              | 80                                  | 94                                    |                  |
| Korn Ferry                                | 449              | 42                                  | 42                                    |                  |
| Kratos Defense & Security Solutions Inc.  | 342              | 28                                  | 24                                    |                  |

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

**FNB d'actions américaines toutes capitalisations Avantis-CIBC**

**Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)**

| Titre                                       | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| L.B. Foster Co., catégorie A                | 38               | 2                                   | 2                                     |                  |
| L3Harris Technologies Inc.                  | 178              | 79                                  | 73                                    |                  |
| Landstar System Inc.                        | 434              | 114                                 | 127                                   |                  |
| Legalzoom.com Inc.                          | 239              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Legence Corp., catégorie A                  | 106              | 12                                  | 13                                    |                  |
| Leidos Holdings Inc.                        | 63               | 13                                  | 9                                     |                  |
| Lennox International Inc.                   | 206              | 142                                 | 167                                   |                  |
| Leonardo DRS Inc.                           | 229              | 13                                  | 14                                    |                  |
| Limbach Holdings Inc.                       | 16               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Lincoln Electric Holdings Inc.              | 205              | 74                                  | 77                                    |                  |
| Lindsay Corp.                               | 181              | 30                                  | 32                                    |                  |
| Liquidity Services Inc.                     | 195              | 9                                   | 11                                    |                  |
| Lockheed Martin Corp.                       | 641              | 476                                 | 463                                   |                  |
| Lyft Inc., catégorie A                      | 3 089            | 60                                  | 64                                    |                  |
| Manitowoc Co. Inc. (The)                    | 184              | 3                                   | 4                                     |                  |
| ManpowerGroup Inc.                          | 406              | 19                                  | 19                                    |                  |
| Marten Transport Ltd.                       | 268              | 5                                   | 7                                     |                  |
| Masco Corp.                                 | 366              | 35                                  | 42                                    |                  |
| MasTec Inc.                                 | 230              | 122                                 | 136                                   |                  |
| Masterbrand Inc.                            | 390              | 4                                   | 6                                     |                  |
| Matrix Service Co.                          | 253              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Matson Inc.                                 | 435              | 108                                 | 119                                   |                  |
| McGrath Rentcorp.                           | 235              | 41                                  | 40                                    |                  |
| Mercury Systems Inc.                        | 180              | 28                                  | 31                                    |                  |
| Middleby Corp. (The)                        | 172              | 38                                  | 42                                    |                  |
| Miller Industries Inc.                      | 93               | 6                                   | 7                                     |                  |
| MillerKnoll Inc.                            | 193              | 4                                   | 6                                     |                  |
| Mistras Group Inc.                          | 133              | 3                                   | 3                                     |                  |
| Modine Manufacturing Co.                    | 167              | 60                                  | 63                                    |                  |
| Moog Inc., catégorie A                      | 197              | 94                                  | 118                                   |                  |
| MSA Safety Inc.                             | 163              | 37                                  | 40                                    |                  |
| MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A | 271              | 39                                  | 46                                    |                  |
| Mueller Industries Inc.                     | 1 024            | 187                                 | 179                                   |                  |
| Mueller Water Products Inc., série A        | 1 162            | 44                                  | 43                                    |                  |
| MYR Group Inc.                              | 203              | 115                                 | 144                                   |                  |
| NANO Nuclear Energy Inc.                    | 56               | 2                                   | 2                                     |                  |
| National Presto Industries Inc.             | 12               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Nexttrackr Inc.                             | 649              | 105                                 | 110                                   |                  |
| Nordson Corp.                               | 76               | 30                                  | 33                                    |                  |
| Norfolk Southern Corp.                      | 1 556            | 666                                 | 694                                   |                  |
| Northrop Grumman Corp.                      | 162              | 130                                 | 117                                   |                  |
| Northwest Pipe Co.                          | 162              | 26                                  | 34                                    |                  |
| Now Inc.                                    | 1 241            | 23                                  | 23                                    |                  |
| NPK International Inc.                      | 1 161            | 24                                  | 26                                    |                  |
| Old Dominion Freight Line Inc.              | 1 545            | 463                                 | 475                                   |                  |
| Orion Group Holdings Inc.                   | 89               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Oshkosh Corp.                               | 695              | 133                                 | 151                                   |                  |
| Otis Worldwide Corp.                        | 458              | 47                                  | 47                                    |                  |
| Owens Corning                               | 1 052            | 173                                 | 237                                   |                  |
| PACCAR Inc.                                 | 2 007            | 322                                 | 342                                   |                  |
| Pangaea Logistics Solutions Ltd.            | 190              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Park Aerospace Corp.                        | 43               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Parker-Hannifin Corp.                       | 261              | 326                                 | 362                                   |                  |
| Park-Ohio Holdings Corp.                    | 51               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Parsons Corp.                               | 27               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Paychex Inc.                                | 539              | 71                                  | 75                                    |                  |
| Paycom Software Inc.                        | 384              | 71                                  | 68                                    |                  |
| Paylocity Holding Corp.                     | 350              | 53                                  | 52                                    |                  |
| Perma-Pipe International Holdings Inc.      | 46               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Pitney Bowes Inc.                           | 201              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Planet Labs PBC                             | 2 063            | 108                                 | 97                                    |                  |
| Plug Power Inc.                             | 2 772            | 12                                  | 11                                    |                  |
| Powell Industries Inc.                      | 194              | 75                                  | 79                                    |                  |
| Preformed Line Products Co.                 | 10               | 5                                   | 6                                     |                  |
| Primoris Services Corp.                     | 195              | 44                                  | 27                                    |                  |
| Proto Labs Inc.                             | 195              | 21                                  | 23                                    |                  |
| Quad Graphics Inc.                          | 205              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Quanex Building Products Corp.              | 1 008            | 25                                  | 27                                    |                  |
| Quanta Services Inc.                        | 243              | 230                                 | 248                                   |                  |
| QXO Inc.                                    | 1 857            | 49                                  | 46                                    |                  |
| RBC Bearings Inc.                           | 84               | 68                                  | 77                                    |                  |
| RCM Technologies Inc.                       | 52               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Regal Rexnord Corp.                         | 42               | 12                                  | 14                                    |                  |
| Republic Services Inc.                      | 312              | 90                                  | 94                                    |                  |
| Robert Half International Inc.              | 943              | 39                                  | 41                                    |                  |
| Rocket Lab Corp.                            | 732              | 106                                 | 106                                   |                  |
| Rockwell Automation Inc.                    | 313              | 186                                 | 220                                   |                  |

| Titre                                       | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Rollins Inc.                                | 865              | 59                                  | 51                                    |                  |
| RTX Corp.                                   | 2 011            | 501                                 | 541                                   |                  |
| Rush Enterprises Inc., catégorie A          | 951              | 93                                  | 98                                    |                  |
| Rush Enterprises Inc., catégorie B          | 91               | 8                                   | 10                                    |                  |
| RXO Inc.                                    | 81               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Ryder System Inc.                           | 587              | 197                                 | 220                                   |                  |
| Saia Inc.                                   | 192              | 115                                 | 115                                   |                  |
| Satelllogic Inc., catégorie A               | 186              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Schneider National Inc.                     | 830              | 40                                  | 43                                    |                  |
| Science Applications International Corp.    | 44               | 6                                   | 7                                     |                  |
| Sensata Technologies Holding PLC            | 193              | 11                                  | 13                                    |                  |
| Shoals Technologies Group Inc., catégorie A | 1 408            | 19                                  | 20                                    |                  |
| Simpson Manufacturing Co. Inc.              | 450              | 118                                 | 134                                   |                  |
| SiteOne Landscape Supply Inc.               | 233              | 39                                  | 38                                    |                  |
| SkyWest Inc.                                | 348              | 41                                  | 49                                    |                  |
| Snap-On Inc.                                | 291              | 152                                 | 166                                   |                  |
| Southwest Airlines Co.                      | 4 773            | 273                                 | 348                                   |                  |
| SPX Technologies Inc.                       | 176              | 53                                  | 61                                    |                  |
| SS&C Technologies Holdings Inc.             | 118              | 11                                  | 10                                    |                  |
| StandardAero Inc.                           | 925              | 34                                  | 39                                    |                  |
| Standex International Corp.                 | 24               | 9                                   | 12                                    |                  |
| Stanley Black & Decker Inc.                 | 571              | 60                                  | 76                                    |                  |
| Sterling Construction Co. Inc.              | 237              | 239                                 | 282                                   |                  |
| Sunrun Inc.                                 | 1 373            | 24                                  | 26                                    |                  |
| Symbotic Inc.                               | 158              | 11                                  | 10                                    |                  |
| Taylor Devices Inc.                         | 30               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Tennant Co.                                 | 209              | 25                                  | 26                                    |                  |
| Terex Corp.                                 | 559              | 50                                  | 57                                    |                  |
| Terrestrial Energy Inc.                     | 209              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Tetra Tech Inc.                             | 427              | 18                                  | 17                                    |                  |
| Textron Inc.                                | 930              | 117                                 | 121                                   |                  |
| Timken Co. (The)                            | 446              | 73                                  | 92                                    |                  |
| Titan International Inc.                    | 173              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Titan Machinery Inc.                        | 214              | 6                                   | 6                                     |                  |
| Toro Co. (The)                              | 1 221            | 158                                 | 169                                   |                  |
| TransDigm Group Inc.                        | 65               | 107                                 | 123                                   |                  |
| TransUnion                                  | 86               | 9                                   | 9                                     |                  |
| Trex Co. Inc.                               | 1 483            | 86                                  | 105                                   |                  |
| TriNet Group Inc.                           | 41               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Trinity Industries Inc.                     | 1 331            | 60                                  | 65                                    |                  |
| Tutor Perini Corp.                          | 683              | 76                                  | 80                                    |                  |
| Twin Disc Inc.                              | 83               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Uber Technologies Inc.                      | 3 953            | 398                                 | 405                                   |                  |
| UFP Industries Inc.                         | 392              | 47                                  | 50                                    |                  |
| U-Haul Holding Co.                          | 1 158            | 81                                  | 95                                    |                  |
| UL Solutions Inc., catégorie A              | 588              | 77                                  | 85                                    |                  |
| UniFirst Corp.                              | 1                | —                                   | —                                     |                  |
| Union Pacific Corp.                         | 3 730            | 1 354                               | 1 439                                 |                  |
| United Airlines Holdings Inc.               | 2 835            | 381                                 | 547                                   |                  |
| United Parcel Service Inc., catégorie B     | 5 712            | 817                                 | 871                                   |                  |
| United Rentals Inc.                         | 270              | 354                                 | 434                                   |                  |
| Upwork Inc.                                 | 493              | 7                                   | 6                                     |                  |
| Valmont Industries Inc.                     | 242              | 175                                 | 198                                   |                  |
| Veralto Corp.                               | 504              | 60                                  | 63                                    |                  |
| Verisk Analytics Inc.                       | 237              | 59                                  | 60                                    |                  |
| Verra Mobility Corp.                        | 219              | 4                                   | 1                                     |                  |
| Vertiv Holdings Co.                         | 1 343            | 576                                 | 638                                   |                  |
| Vicor Corp.                                 | 83               | 29                                  | 45                                    |                  |
| VSE Corp.                                   | 101              | 25                                  | 33                                    |                  |
| W.W. Grainger Inc.                          | 357              | 597                                 | 689                                   |                  |
| Wabash National Corp.                       | 9                | —                                   | —                                     |                  |
| Wabtec Corp.                                | 203              | 73                                  | 78                                    |                  |
| Waste Management Inc.                       | 879              | 269                                 | 278                                   |                  |
| Watsco Inc.                                 | 204              | 112                                 | 121                                   |                  |
| Watts Water Technologies Inc., catégorie A  | 117              | 49                                  | 65                                    |                  |
| Werner Enterprises Inc.                     | 644              | 34                                  | 40                                    |                  |
| WESCO International Inc.                    | 205              | 97                                  | 100                                   |                  |
| Willdan Group Inc.                          | 24               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Willis Lease Finance Corp.                  | 8                | 2                                   | 3                                     |                  |
| Willscot Mobile Mini Holdings Corp.         | 1 081            | 38                                  | 44                                    |                  |
| Woodward Governor Co.                       | 202              | 102                                 | 122                                   |                  |
| Worthington Industries Inc.                 | 69               | 5                                   | 5                                     |                  |
| XPO Logistics Inc.                          | 402              | 118                                 | 117                                   |                  |
| Xylem Inc.                                  | 440              | 71                                  | 74                                    |                  |
| Zurn Water Solutions Corp.                  | 793              | 53                                  | 57                                    |                  |
|                                             |                  | 35 174                              | 38 765                                | 11,9 %           |
| <b>Technologies de l'information</b>        |                  |                                     |                                       |                  |
| 908 Devices Inc.                            | 231              | 2                                   | 3                                     |                  |

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

## Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)

| Titre                                             | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| A10 Networks Inc.                                 | 829              | 34                                  | 44                                    |                  |
| ACI Worldwide Inc.                                | 109              | 6                                   | 8                                     |                  |
| ACM Research Inc., catégorie A                    | 281              | 26                                  | 51                                    |                  |
| Adeia Inc.                                        | 1 615            | 66                                  | 75                                    |                  |
| Adobe Inc.                                        | 671              | 222                                 | 195                                   |                  |
| Adtran Holdings Inc.                              | 281              | 6                                   | 6                                     |                  |
| Advanced Energy Industries Inc.                   | 134              | 64                                  | 71                                    |                  |
| Advanced Micro Devices Inc.                       | 2 908            | 1 703                               | 2 396                                 |                  |
| Aeva Technologies Inc.                            | 74               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Akamai Technologies Inc.                          | 604              | 102                                 | 101                                   |                  |
| Alarm.com Holdings Inc.                           | 331              | 21                                  | 22                                    |                  |
| Allegro Microsystems Inc.                         | 536              | 35                                  | 53                                    |                  |
| Alpha & Omega Semiconductor Ltd.                  | 92               | 5                                   | 6                                     |                  |
| Ambiq Micro Inc.                                  | 163              | 16                                  | 20                                    |                  |
| Amdocs Ltd.                                       | 212              | 19                                  | 15                                    |                  |
| Amkor Technology Inc.                             | 1 712            | 166                                 | 209                                   |                  |
| Amphenol Corp., catégorie A                       | 1 862            | 352                                 | 466                                   |                  |
| Analog Devices Inc.                               | 846              | 465                                 | 477                                   |                  |
| AppFolio Inc., catégorie A                        | 43               | 9                                   | 10                                    |                  |
| Apple Inc.                                        | 36 367           | 14 406                              | 14 924                                |                  |
| Applied Blockchain Inc.                           | 1 075            | 63                                  | 57                                    |                  |
| Applied Materials Inc.                            | 1 853            | 1 028                               | 1 900                                 |                  |
| Applied Optoelectronics Inc.                      | 315              | 69                                  | 66                                    |                  |
| AppLovin Corp., catégorie A                       | 571              | 368                                 | 417                                   |                  |
| Arista Networks Inc.                              | 3 657            | 754                                 | 881                                   |                  |
| Arlo Technologies Inc.                            | 307              | 6                                   | 6                                     |                  |
| Arrow Electronics Inc.                            | 387              | 108                                 | 117                                   |                  |
| Arteris Inc.                                      | 50               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Astera Labs Inc.                                  | 321              | 131                                 | 220                                   |                  |
| Aurora Innovation Inc.                            | 6 204            | 52                                  | 60                                    |                  |
| Autodesk Inc.                                     | 470              | 148                                 | 130                                   |                  |
| Avnet Inc.                                        | 639              | 75                                  | 81                                    |                  |
| Axcelis Technologies Inc.                         | 185              | 38                                  | 50                                    |                  |
| AXT Inc.                                          | 178              | 27                                  | 18                                    |                  |
| Badger Meter Inc.                                 | 61               | 11                                  | 13                                    |                  |
| Bel Fuse Inc., catégorie B                        | 19               | 6                                   | 9                                     |                  |
| Belden Inc.                                       | 137              | 21                                  | 23                                    |                  |
| Benchmark Electronics Inc.                        | 479              | 53                                  | 67                                    |                  |
| Bentley Systems Inc., catégorie B                 | 46               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Bill.com Holdings Inc.                            | 123              | 6                                   | 6                                     |                  |
| BK Technologies Corp.                             | 19               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Blackbaud Inc.                                    | 45               | 2                                   | 2                                     |                  |
| BlackLine Inc.                                    | 52               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Box Inc., catégorie A                             | 63               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Broadcom Inc.                                     | 6 348            | 3 631                               | 3 401                                 |                  |
| C3.ai Inc., catégorie A                           | 174              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Cadence Design Systems Inc.                       | 362              | 174                                 | 193                                   |                  |
| Calix Inc.                                        | 42               | 3                                   | 2                                     |                  |
| CDW Corp.                                         | 297              | 49                                  | 59                                    |                  |
| CEVA Inc.                                         | 150              | 8                                   | 10                                    |                  |
| Ciena Corp.                                       | 446              | 307                                 | 310                                   |                  |
| Cipher Mining Inc.                                | 1 110            | 31                                  | 39                                    |                  |
| Circle Internet Group Inc.                        | 896              | 135                                 | 80                                    |                  |
| Cirrus Logic Inc.                                 | 574              | 131                                 | 121                                   |                  |
| Cisco Systems Inc.                                | 3 965            | 582                                 | 661                                   |                  |
| CleanSpark Inc.                                   | 2 476            | 51                                  | 51                                    |                  |
| Clear Secure Inc., catégorie A                    | 1 117            | 85                                  | 88                                    |                  |
| CloudFlare Inc., catégorie A                      | 459              | 137                                 | 160                                   |                  |
| Cognex Corp.                                      | 825              | 69                                  | 85                                    |                  |
| Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A | 1 569            | 117                                 | 86                                    |                  |
| Coherent Corp.                                    | 561              | 270                                 | 314                                   |                  |
| Cohu Inc.                                         | 194              | 11                                  | 20                                    |                  |
| CommScope Holding Co. Inc.                        | 2 840            | 49                                  | 51                                    |                  |
| Commvault Systems Inc.                            | 222              | 35                                  | 45                                    |                  |
| CompuSecure Inc., catégorie A                     | 201              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Consensus Cloud Solutions Inc.                    | 103              | 4                                   | 6                                     |                  |
| CoreWeave Inc.                                    | 4 140            | 617                                 | 584                                   |                  |
| Corning Inc.                                      | 1 694            | 399                                 | 614                                   |                  |
| Crane Holdings Co.                                | 33               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Credo Technology Group Holding Ltd.               | 515              | 158                                 | 199                                   |                  |
| CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A            | 279              | 224                                 | 302                                   |                  |
| CTS Corp.                                         | 243              | 21                                  | 22                                    |                  |
| Daily Journal Corp.                               | 3                | 2                                   | 3                                     |                  |
| Daktronics Inc.                                   | 969              | 27                                  | 27                                    |                  |
| Datadog Inc., catégorie A                         | 573              | 166                                 | 212                                   |                  |
| Dell Technologies Inc., catégorie C               | 502              | 197                                 | 307                                   |                  |
| Diebold Nixdorf Inc.                              | 362              | 40                                  | 44                                    |                  |

| Titre                                    | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Digi International Inc.                  | 261              | 22                                  | 28                                    |                  |
| DigitalOcean Holdings Inc.               | 481              | 99                                  | 107                                   |                  |
| Diodes Inc.                              | 359              | 53                                  | 56                                    |                  |
| DocuSign Inc.                            | 1 172            | 74                                  | 74                                    |                  |
| Dolby Laboratories Inc., catégorie A     | 187              | 15                                  | 14                                    |                  |
| Dropbox Inc.                             | 439              | 16                                  | 17                                    |                  |
| DXC Technology Co.                       | 1 310            | 21                                  | 16                                    |                  |
| Dynatrace Inc.                           | 863              | 47                                  | 54                                    |                  |
| Eastman Kodak Co.                        | 316              | 5                                   | 4                                     |                  |
| Elastic NV                               | 248              | 23                                  | 20                                    |                  |
| Enphase Energy Inc.                      | 460              | 36                                  | 32                                    |                  |
| Enterpris Inc.                           | 179              | 38                                  | 46                                    |                  |
| EPAM Systems Inc.                        | 180              | 29                                  | 20                                    |                  |
| ePlus Inc.                               | 175              | 20                                  | 21                                    |                  |
| Everpure Inc., catégorie A               | 918              | 96                                  | 103                                   |                  |
| Everspin Technologies Inc.               | 69               | 4                                   | 2                                     |                  |
| Extreme Networks Inc.                    | 1 036            | 37                                  | 48                                    |                  |
| F5 Inc.                                  | 214              | 106                                 | 126                                   |                  |
| Fair Isaac Corp.                         | 25               | 38                                  | 42                                    |                  |
| Figma Inc., catégorie A                  | 538              | 15                                  | 14                                    |                  |
| First Solar Inc.                         | 1 005            | 345                                 | 336                                   |                  |
| Five9 Inc.                               | 811              | 26                                  | 25                                    |                  |
| Flex Ltd.                                | 3 867            | 647                                 | 889                                   |                  |
| FormFactor Inc.                          | 311              | 53                                  | 71                                    |                  |
| Fortinet Inc.                            | 3 559            | 569                                 | 775                                   |                  |
| Freshworks Inc., catégorie A             | 575              | 7                                   | 8                                     |                  |
| Gartner Inc.                             | 201              | 41                                  | 37                                    |                  |
| GlobalFoundries Inc.                     | 916              | 91                                  | 107                                   |                  |
| GoDaddy Inc., catégorie A                | 343              | 39                                  | 41                                    |                  |
| Guidewire Software Inc.                  | 68               | 13                                  | 12                                    |                  |
| Harmonic Inc.                            | 1 840            | 31                                  | 43                                    |                  |
| Hewlett Packard Enterprise Co.           | 3 365            | 202                                 | 215                                   |                  |
| HP Inc.                                  | 1 334            | 41                                  | 42                                    |                  |
| HubSpot Inc.                             | 124              | 34                                  | 32                                    |                  |
| Ichor Holdings Ltd.                      | 125              | 12                                  | 20                                    |                  |
| Ingram Micro Holding Corp.               | 685              | 27                                  | 27                                    |                  |
| Insight Enterprises Inc.                 | 66               | 6                                   | 11                                    |                  |
| Intel Corp.                              | 10 051           | 1 450                               | 1 990                                 |                  |
| InterDigital Inc.                        | 276              | 111                                 | 111                                   |                  |
| International Business Machines Corp.    | 945              | 314                                 | 377                                   |                  |
| Intuit Inc.                              | 397              | 183                                 | 147                                   |                  |
| IonQ Inc.                                | 1 373            | 103                                 | 104                                   |                  |
| IPG Photonics Corp.                      | 151              | 25                                  | 25                                    |                  |
| Itron Inc.                               | 37               | 5                                   | 5                                     |                  |
| Jabil Inc.                               | 791              | 381                                 | 432                                   |                  |
| Keysight Technologies Inc.               | 515              | 241                                 | 256                                   |                  |
| Kimball Electronics Inc.                 | 145              | 5                                   | 5                                     |                  |
| KLA Corp.                                | 3 730            | 936                                 | 1 596                                 |                  |
| Klaviyo Inc., catégorie A                | 151              | 4                                   | 3                                     |                  |
| Knowles Corp.                            | 515              | 25                                  | 30                                    |                  |
| Kyndryl Holdings Inc.                    | 2 477            | 41                                  | 40                                    |                  |
| Lam Research Corp.                       | 4 379            | 1 750                               | 2 691                                 |                  |
| Lattice Semiconductor Corp.              | 201              | 36                                  | 44                                    |                  |
| Littelfuse Inc.                          | 137              | 82                                  | 88                                    |                  |
| LiveRamp Holdings Inc.                   | 433              | 21                                  | 23                                    |                  |
| Lumentum Holdings Inc.                   | 114              | 137                                 | 139                                   |                  |
| MACOM Technology Solutions Holdings Inc. | 154              | 68                                  | 83                                    |                  |
| Manhattan Associates Inc.                | 291              | 59                                  | 57                                    |                  |
| Marathon Digital Holdings Inc.           | 2 058            | 35                                  | 41                                    |                  |
| Marvell Technology Inc.                  | 1 151            | 320                                 | 486                                   |                  |
| Maxlinear Inc., catégorie A              | 269              | 29                                  | 49                                    |                  |
| Methode Electronics Inc.                 | 167              | 2                                   | 5                                     |                  |
| Microchip Technology Inc.                | 566              | 72                                  | 73                                    |                  |
| Micron Technology Inc.                   | 4 684            | 4 613                               | 7 668                                 |                  |
| Microsoft Corp.                          | 19 115           | 10 743                              | 10 113                                |                  |
| Mitek Systems Inc.                       | 205              | 4                                   | 6                                     |                  |
| MKS Instruments Inc.                     | 143              | 63                                  | 90                                    |                  |
| MongoDB Inc.                             | 113              | 51                                  | 54                                    |                  |
| Monolithic Power Systems Inc.            | 127              | 265                                 | 249                                   |                  |
| Motorola Solutions Inc.                  | 560              | 325                                 | 330                                   |                  |
| Napco Security Technologies Inc.         | 393              | 20                                  | 21                                    |                  |
| Navitas Semiconductor Corp.              | 603              | 26                                  | 15                                    |                  |
| NetApp Inc.                              | 825              | 140                                 | 181                                   |                  |
| Netgear Inc.                             | 143              | 5                                   | 5                                     |                  |
| NetScout Systems Inc.                    | 515              | 27                                  | 32                                    |                  |
| NextNav Inc.                             | 137              | 4                                   | 3                                     |                  |
| Novanta Inc.                             | 1                | —                                   | —                                     |                  |
| Nutanix Inc., catégorie A                | 457              | 31                                  | 33                                    |                  |
| NVE Corp.                                | 19               | 2                                   | 3                                     |                  |

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

# FNB d'actions américaines toutes capitalisations Avantis-CIBC

## Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)

| Titre                                 | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| NVIDIA Corp.                          | 57 733           | 16 504                              | 16 383                                |                  |
| Okta Inc.                             | 417              | 48                                  | 81                                    |                  |
| ON Semiconductor Corp.                | 4 160            | 590                                 | 558                                   |                  |
| OneSpan Inc.                          | 419              | 7                                   | 9                                     |                  |
| Onto Innovation Inc.                  | 190              | 69                                  | 102                                   |                  |
| Ooma Inc.                             | 81               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Oracle Corp.                          | 3 189            | 806                                 | 663                                   |                  |
| Pagaya Technologies Ltd., catégorie A | 271              | 5                                   | 7                                     |                  |
| Palantir Technologies Inc.            | 1 376            | 262                                 | 228                                   |                  |
| Palo Alto Networks Inc.               | 1 017            | 346                                 | 492                                   |                  |
| PC Connection Inc.                    | 81               | 7                                   | 8                                     |                  |
| Pegasystems Inc.                      | 703              | 33                                  | 30                                    |                  |
| Penguin Solutions Inc.                | 753              | 50                                  | 81                                    |                  |
| Photonics Inc.                        | 764              | 42                                  | 35                                    |                  |
| Plexus Corp.                          | 182              | 66                                  | 78                                    |                  |
| Power Integration Inc.                | 178              | 16                                  | 21                                    |                  |
| Procore Technologies Inc.             | 55               | 4                                   | 3                                     |                  |
| PTC Inc.                              | 96               | 18                                  | 15                                    |                  |
| Q2 Holdings Inc.                      | 32               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Qnity Electronics Inc.                | 241              | 49                                  | 56                                    |                  |
| Qorvo Inc.                            | 486              | 62                                  | 64                                    |                  |
| Qualcomm Inc.                         | 6 284            | 1 814                               | 1 647                                 |                  |
| Qualys Inc.                           | 255              | 34                                  | 50                                    |                  |
| Quantum Computing Inc.                | 1 770            | 25                                  | 24                                    |                  |
| Ralliant Corp.                        | 95               | 7                                   | 10                                    |                  |
| Rambus Inc.                           | 508              | 96                                  | 96                                    |                  |
| Red Violet Inc.                       | 180              | 14                                  | 16                                    |                  |
| Rigetti Computing Inc.                | 232              | 6                                   | 6                                     |                  |
| RingCentral Inc.                      | 114              | 6                                   | 6                                     |                  |
| Riot Platforms Inc.                   | 2 060            | 69                                  | 80                                    |                  |
| Rogers Corp.                          | 143              | 27                                  | 33                                    |                  |
| Roper Technologies Inc.               | 65               | 31                                  | 31                                    |                  |
| Rubrik Inc.                           | 277              | 26                                  | 32                                    |                  |
| Salesforce Inc.                       | 541              | 135                                 | 120                                   |                  |
| Samsara Inc.                          | 319              | 13                                  | 15                                    |                  |
| Sandisk Corp. of Delaware             | 446              | 921                                 | 1 438                                 |                  |
| Sanmina Corp.                         | 370              | 103                                 | 133                                   |                  |
| ScanSource Inc.                       | 262              | 16                                  | 19                                    |                  |
| Semtech Corp.                         | 112              | 18                                  | 26                                    |                  |
| ServiceNow Inc.                       | 1 709            | 230                                 | 241                                   |                  |
| ServiceTitan Inc., catégorie A        | 138              | 14                                  | 14                                    |                  |
| Silicon Laboratories Inc.             | 120              | 36                                  | 37                                    |                  |
| SiTime Corp.                          | 75               | 63                                  | 79                                    |                  |
| SkyWater Technology Inc.              | 809              | 37                                  | 40                                    |                  |
| Skyworks Solutions Inc.               | 1 993            | 198                                 | 192                                   |                  |
| Snowflake Inc., catégorie A           | 176              | 47                                  | 64                                    |                  |
| SolarEdge Technologies Inc.           | 1 081            | 86                                  | 90                                    |                  |
| Sprinklr Inc., catégorie A            | 277              | 2                                   | 2                                     |                  |
| SPS Commerce Inc.                     | 89               | 6                                   | 7                                     |                  |
| Strategy Inc.                         | 2 204            | 472                                 | 272                                   |                  |
| Super Micro Computer Inc.             | 2 337            | 115                                 | 97                                    |                  |
| Synaptics Inc.                        | 223              | 38                                  | 39                                    |                  |
| Synopsys Inc.                         | 255              | 169                                 | 161                                   |                  |
| TD SYNNEX Corp.                       | 533              | 172                                 | 202                                   |                  |
| Teledyne Technologies Inc.            | 106              | 92                                  | 100                                   |                  |
| Teradata Corp.                        | 228              | 9                                   | 11                                    |                  |
| Teradyne Inc.                         | 449              | 231                                 | 308                                   |                  |
| Texas Instruments Inc.                | 3 271            | 1 310                               | 1 383                                 |                  |
| Trimble Inc.                          | 112              | 10                                  | 8                                     |                  |
| TSS Inc.                              | 152              | 2                                   | 3                                     |                  |
| TTM Technologies Inc.                 | 507              | 109                                 | 134                                   |                  |
| Twilio Inc.                           | 510              | 128                                 | 149                                   |                  |
| Tyler Technologies Inc.               | 67               | 29                                  | 28                                    |                  |
| Ubiquiti Inc.                         | 23               | 25                                  | 17                                    |                  |
| UiPath Inc., catégorie A              | 437              | 6                                   | 7                                     |                  |
| Ultra Clean Holdings Inc.             | 111              | 11                                  | 22                                    |                  |
| Unity Software Inc.                   | 66               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Universal Display Corp.               | 202              | 25                                  | 25                                    |                  |
| Unusual Machines Inc.                 | 387              | 13                                  | 12                                    |                  |
| Veeco Instruments Inc.                | 179              | 11                                  | 19                                    |                  |
| VeriSign Inc.                         | 155              | 60                                  | 55                                    |                  |
| ViaSat Inc.                           | 1 885            | 170                                 | 240                                   |                  |
| Viavi Solutions Inc.                  | 465              | 28                                  | 32                                    |                  |
| Vishay Intertechnology Inc.           | 1 257            | 72                                  | 96                                    |                  |
| Vishay Precision Group Inc.           | 63               | 7                                   | 13                                    |                  |
| Vontier Corp.                         | 165              | 8                                   | 7                                     |                  |
| Wayside Technology Group Inc.         | 4                | —                                   | —                                     |                  |
| Western Digital Corp.                 | 953              | 609                                 | 863                                   |                  |

| Titre                                     | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Wolfspeed Inc.                            | 581              | 32                                  | 40                                    |                  |
| Workday Inc., catégorie A                 | 249              | 43                                  | 43                                    |                  |
| Workiva Inc.                              | 36               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Xperi Inc.                                | 188              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Zebra Technologies Corp., catégorie A     | 82               | 28                                  | 31                                    |                  |
| Zeta Global Holdings Corp., catégorie A   | 329              | 8                                   | 9                                     |                  |
| Zoom Communications Inc.                  | 1 489            | 199                                 | 182                                   |                  |
| Zscaler Inc.                              | 142              | 28                                  | 28                                    |                  |
|                                           |                  | 81 516                              | 90 741                                | 28,0 %           |
| <b>Matériaux</b>                          |                  |                                     |                                       |                  |
| AdvanSix Inc.                             | 171              | 6                                   | 5                                     |                  |
| Air Products and Chemicals Inc.           | 1 162            | 466                                 | 483                                   |                  |
| Albemarle Corp.                           | 551              | 138                                 | 105                                   |                  |
| Alpha Metallurgical Resources Inc.        | 85               | 23                                  | 20                                    |                  |
| Alto Ingredients Inc.                     | 251              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Ampco-Pittsburgh Corp.                    | 141              | 2                                   | 2                                     |                  |
| AptarGroup Inc.                           | 516              | 87                                  | 92                                    |                  |
| Ashland Global Holdings Inc.              | 445              | 35                                  | 42                                    |                  |
| Aspen Aerogels Inc.                       | 536              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Avery Dennison Corp.                      | 240              | 54                                  | 55                                    |                  |
| Avient Corp.                              | 696              | 34                                  | 36                                    |                  |
| Axalta Coating Systems Ltd.               | 2 176            | 90                                  | 106                                   |                  |
| Balchem Corp.                             | 54               | 12                                  | 13                                    |                  |
| Ball Corp.                                | 867              | 68                                  | 77                                    |                  |
| Cabot Corp.                               | 870              | 99                                  | 112                                   |                  |
| Celanese Corp.                            | 241              | 18                                  | 16                                    |                  |
| Century Aluminum Co.                      | 235              | 19                                  | 15                                    |                  |
| CF Industries Holdings Inc.               | 1 907            | 315                                 | 293                                   |                  |
| Chemours Co. (The)                        | 2 798            | 88                                  | 81                                    |                  |
| Cleveland-Cliffs Inc.                     | 2 194            | 36                                  | 29                                    |                  |
| Coeur Mining Inc.                         | 127              | 3                                   | 3                                     |                  |
| Commercial Metals Co.                     | 833              | 82                                  | 74                                    |                  |
| Compass Minerals International Inc.       | 861              | 34                                  | 38                                    |                  |
| Corteva Inc.                              | 2 672            | 296                                 | 321                                   |                  |
| Crown Holdings Inc.                       | 394              | 53                                  | 62                                    |                  |
| Dow Inc.                                  | 3 112            | 159                                 | 121                                   |                  |
| DuPont de Nemours Inc.                    | 653              | 127                                 | 126                                   |                  |
| Eagle Materials Inc.                      | 435              | 126                                 | 139                                   |                  |
| Eastman Chemical Co.                      | 785              | 80                                  | 75                                    |                  |
| Ecolab Inc.                               | 475              | 169                                 | 188                                   |                  |
| Ecovyst Inc.                              | 1 890            | 35                                  | 33                                    |                  |
| Element Solutions Inc.                    | 303              | 17                                  | 20                                    |                  |
| FMC Corp.                                 | 2 295            | 42                                  | 37                                    |                  |
| Freeport-McMoRan Inc.                     | 7 325            | 620                                 | 653                                   |                  |
| Graphic Packaging Holding Co.             | 2 459            | 35                                  | 37                                    |                  |
| Greif Inc., catégorie A                   | 275              | 25                                  | 29                                    |                  |
| Greif Inc., catégorie B                   | 20               | 2                                   | 3                                     |                  |
| H.B. Fuller Co.                           | 287              | 25                                  | 24                                    |                  |
| Hawkins Inc.                              | 111              | 24                                  | 22                                    |                  |
| Hecla Mining Co.                          | 5 558            | 131                                 | 122                                   |                  |
| Huntsman Corp.                            | 2 089            | 38                                  | 31                                    |                  |
| Idaho Strategic Resources Inc.            | 306              | 14                                  | 14                                    |                  |
| Ingevity Corp.                            | 433              | 43                                  | 46                                    |                  |
| Innospec Inc.                             | 195              | 22                                  | 22                                    |                  |
| International Flavors & Fragrances Inc.   | 985              | 101                                 | 111                                   |                  |
| International Paper Co.                   | 3 249            | 152                                 | 176                                   |                  |
| Intrepid Potash Inc.                      | 75               | 4                                   | 3                                     |                  |
| Kaiser Aluminum Corp.                     | 142              | 34                                  | 39                                    |                  |
| Knife River Corp.                         | 524              | 61                                  | 62                                    |                  |
| Koppers Holdings Inc.                     | 411              | 23                                  | 26                                    |                  |
| Linde PLC                                 | 1 008            | 704                                 | 742                                   |                  |
| Louisiana Pacific Corp.                   | 233              | 23                                  | 26                                    |                  |
| LSB Industries Inc.                       | 1 276            | 23                                  | 20                                    |                  |
| LyondellBasell Industries NV, catégorie A | 3 760            | 358                                 | 281                                   |                  |
| Magnera Corp.                             | 288              | 4                                   | 5                                     |                  |
| Martin Marietta Materials Inc.            | 193              | 155                                 | 158                                   |                  |
| Materion Corp.                            | 100              | 31                                  | 42                                    |                  |
| Mativ Holdings Inc.                       | 185              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Minerals Technologies Inc.                | 304              | 32                                  | 32                                    |                  |
| Mosaic Co. (The)                          | 2 128            | 68                                  | 64                                    |                  |
| MP Materials Corp.                        | 622              | 53                                  | 49                                    |                  |
| Myers Industries Inc.                     | 669              | 23                                  | 33                                    |                  |
| NewMarket Corp.                           | 113              | 118                                 | 127                                   |                  |
| Nucor Corp.                               | 1 575            | 496                                 | 498                                   |                  |
| O-I Glass Inc.                            | 145              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Olin Corp.                                | 1 232            | 45                                  | 35                                    |                  |
| Packaging Corp. of America                | 934              | 281                                 | 316                                   |                  |
| PPG Industries Inc.                       | 739              | 112                                 | 127                                   |                  |
| Quaker Chemical Corp.                     | 189              | 38                                  | 43                                    |                  |

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

## Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)

| Titre                                     | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Rayonier Advanced Materials               | 151              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Reliance Steel & Aluminum Co.             | 271              | 138                                 | 144                                   |                  |
| Royal Gold Inc.                           | 388              | 124                                 | 110                                   |                  |
| RPM International Inc.                    | 999              | 145                                 | 157                                   |                  |
| Ryerson Holding Corp.                     | 177              | 6                                   | 6                                     |                  |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The), catégorie A | 48               | 4                                   | 5                                     |                  |
| Sensient Technologies Corp.               | 219              | 34                                  | 38                                    |                  |
| Sherwin-Williams Co. (The)                | 628              | 274                                 | 307                                   |                  |
| Silgan Holdings Inc.                      | 55               | 3                                   | 4                                     |                  |
| Solstice Advanced Materials Inc.          | 1 942            | 218                                 | 244                                   |                  |
| Sonoco Products Co.                       | 1 203            | 82                                  | 96                                    |                  |
| Steel Dynamics Inc.                       | 602              | 194                                 | 196                                   |                  |
| Stepan Co.                                | 323              | 23                                  | 25                                    |                  |
| SunCoke Energy Inc.                       | 699              | 7                                   | 8                                     |                  |
| Sylvamo Corp.                             | 231              | 13                                  | 12                                    |                  |
| Synalloy Corp.                            | 108              | 2                                   | 2                                     |                  |
| TimkenSteel Corp.                         | 148              | 4                                   | 4                                     |                  |
| TriMas Corp.                              | 543              | 30                                  | 35                                    |                  |
| Tronox Holdings PLC, catégorie A          | 457              | 6                                   | 4                                     |                  |
| United States Lime & Minerals Inc.        | 53               | 9                                   | 8                                     |                  |
| USA Rare Earth Inc.                       | 1 194            | 44                                  | 36                                    |                  |
| Vulcan Materials Co.                      | 650              | 252                                 | 272                                   |                  |
| Warrior Met Coal Inc.                     | 177              | 21                                  | 20                                    |                  |
| Westlake Corp.                            | 190              | 27                                  | 20                                    |                  |
| Worthington Steel Inc.                    | 444              | 23                                  | 21                                    |                  |
|                                           |                  | 8 426                               | 8 624                                 | 2,7 %            |
| <b>Immobilier</b>                         |                  |                                     |                                       |                  |
| CBRE Group Inc., catégorie A              | 507              | 99                                  | 97                                    |                  |
| Compass Inc., catégorie A                 | 889              | 15                                  | 16                                    |                  |
| CoStar Group Inc.                         | 728              | 36                                  | 29                                    |                  |
| Cushman & Wakefield Ltd.                  | 119              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Forestar Group Inc.                       | 61               | 2                                   | 3                                     |                  |
| Howard Hughes Holdings Inc.               | 275              | 25                                  | 28                                    |                  |
| Jones Lang LaSalle Inc.                   | 162              | 68                                  | 71                                    |                  |
| Marcus & Millichap Inc.                   | 54               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Newmark Group Inc.                        | 110              | 2                                   | 2                                     |                  |
| RMR Group Inc. (The), catégorie A         | 78               | 2                                   | 2                                     |                  |
| St. Joe Corp. (The)                       | 313              | 28                                  | 28                                    |                  |
| Tejon Ranch Co.                           | 77               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Zillow Group Inc., catégorie A            | 33               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Zillow Group Inc., catégorie C            | 427              | 21                                  | 19                                    |                  |
|                                           |                  | 306                                 | 303                                   | 0,1 %            |
| <b>Services publics</b>                   |                  |                                     |                                       |                  |
| AES Corp. (The)                           | 27               | 1                                   | 1                                     |                  |
| Alliant Energy Corp.                      | 1 220            | 123                                 | 132                                   |                  |
| Ameren Corp.                              | 1 586            | 242                                 | 254                                   |                  |
| American Electric Power Co. Inc.          | 1 965            | 356                                 | 381                                   |                  |
| American States Water Co.                 | 238              | 26                                  | 28                                    |                  |
| American Water Works Co. Inc.             | 497              | 87                                  | 93                                    |                  |
| Artesian Resources Corp., catégorie A     | 47               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Atmos Energy Corp.                        | 517              | 128                                 | 126                                   |                  |
| Avista Corp.                              | 576              | 33                                  | 33                                    |                  |
| California Water Service Group            | 693              | 44                                  | 48                                    |                  |
| CenterPoint Energy Inc.                   | 725              | 42                                  | 45                                    |                  |
| Chesapeake Utilities Corp.                | 40               | 7                                   | 7                                     |                  |
| Clearway Energy Inc., catégorie C         | 660              | 35                                  | 32                                    |                  |
| CMS Energy Corp.                          | 1 001            | 103                                 | 109                                   |                  |
| Consolidated Edison Inc.                  | 1 826            | 273                                 | 287                                   |                  |
| Constellation Energy Corp.                | 144              | 59                                  | 51                                    |                  |
| Dominion Energy Inc.                      | 1 565            | 142                                 | 152                                   |                  |
| DTE Energy Co.                            | 724              | 146                                 | 156                                   |                  |
| Duke Energy Corp.                         | 2 475            | 430                                 | 444                                   |                  |
| Edison International                      | 2 694            | 264                                 | 285                                   |                  |
| Entergy Corp.                             | 2 664            | 412                                 | 434                                   |                  |
| Essential Utilities Inc.                  | 445              | 23                                  | 24                                    |                  |
| Evergy Inc.                               | 1 006            | 114                                 | 123                                   |                  |
| Eversource Energy                         | 2 524            | 242                                 | 259                                   |                  |
| Exelon Corp.                              | 5 625            | 359                                 | 372                                   |                  |
| FirstEnergy Corp.                         | 1 316            | 87                                  | 89                                    |                  |
| Hallador Energy Co.                       | 948              | 24                                  | 23                                    |                  |
| Hawaiian Electric Industries Inc.         | 2 042            | 40                                  | 39                                    |                  |
| IDACORP Inc.                              | 250              | 48                                  | 54                                    |                  |
| MDU Resources Group Inc.                  | 688              | 21                                  | 21                                    |                  |
| MGE Energy Inc.                           | 133              | 15                                  | 15                                    |                  |
| Middlesex Water Co.                       | 69               | 5                                   | 6                                     |                  |
| National Fuel Gas Co.                     | 770              | 88                                  | 84                                    |                  |

| Titre                                      | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| New Jersey Resources Corp.                 | 828              | 63                                  | 66                                    |                  |
| NextEra Energy Inc.                        | 1 704            | 212                                 | 212                                   |                  |
| NiSource Inc.                              | 1 345            | 88                                  | 91                                    |                  |
| Northwest Natural Holding Co.              | 146              | 11                                  | 10                                    |                  |
| NorthWestern Corp.                         | 301              | 30                                  | 31                                    |                  |
| NRG Energy Inc.                            | 430              | 88                                  | 89                                    |                  |
| OGE Energy Corp.                           | 1 684            | 111                                 | 116                                   |                  |
| Oklo Inc.                                  | 24               | 2                                   | 2                                     |                  |
| ONE Gas Inc.                               | 414              | 48                                  | 45                                    |                  |
| Ormat Technologies Inc.                    | 787              | 140                                 | 122                                   |                  |
| Otter Tail Corp.                           | 435              | 54                                  | 56                                    |                  |
| PG&E Corp.                                 | 10 694           | 250                                 | 255                                   |                  |
| Pinnacle West Capital Corp.                | 870              | 122                                 | 132                                   |                  |
| Portland General Electric Co.              | 917              | 64                                  | 67                                    |                  |
| PPL Corp.                                  | 4 236            | 215                                 | 218                                   |                  |
| Public Service Enterprise Group Inc.       | 1 848            | 204                                 | 213                                   |                  |
| Sempra Energy                              | 1 512            | 194                                 | 199                                   |                  |
| Southern Co. (The)                         | 2 698            | 351                                 | 366                                   |                  |
| Southwest Gas Holdings Inc.                | 397              | 49                                  | 50                                    |                  |
| Spire Inc.                                 | 87               | 11                                  | 10                                    |                  |
| Talen Energy Corp.                         | 560              | 285                                 | 305                                   |                  |
| UGI Corp.                                  | 845              | 41                                  | 41                                    |                  |
| Unitil Corp.                               | 124              | 9                                   | 9                                     |                  |
| Vistra Corp.                               | 1 517            | 321                                 | 341                                   |                  |
| WEC Energy Group Inc.                      | 618              | 96                                  | 102                                   |                  |
| Xcel Energy Inc.                           | 2 940            | 325                                 | 335                                   |                  |
| XPLR Infrastructure L.P.                   | 427              | 7                                   | 7                                     |                  |
|                                            |                  | 7 412                               | 7 699                                 | 2,4 %            |
| <b>TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES</b>       |                  |                                     |                                       |                  |
|                                            |                  | 292 751                             | 311 466                               | 96,0 %           |
| <b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>             |                  |                                     |                                       |                  |
| <b>Australie</b>                           |                  |                                     |                                       |                  |
| Atlassian Corp. PLC                        | 23               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Tamboran Resources Corp.                   | 42               | 2                                   | 2                                     |                  |
|                                            |                  | 4                                   | 4                                     | 0,0 %            |
| <b>Bahamas</b>                             |                  |                                     |                                       |                  |
| OneSpaWorld Holdings Ltd.                  | 738              | 27                                  | 30                                    |                  |
|                                            |                  | 27                                  | 30                                    | 0,0 %            |
| <b>Belgique</b>                            |                  |                                     |                                       |                  |
| Titan America SA                           | 639              | 15                                  | 17                                    |                  |
|                                            |                  | 15                                  | 17                                    | 0,0 %            |
| <b>Bermudes</b>                            |                  |                                     |                                       |                  |
| Arch Capital Group Ltd.                    | 3 304            | 429                                 | 455                                   |                  |
| Assured Guaranty Ltd.                      | 299              | 33                                  | 34                                    |                  |
| Axis Capital Holdings Ltd.                 | 942              | 128                                 | 144                                   |                  |
| Bank of NT Butterfield & Son Ltd. (The)    | 534              | 41                                  | 45                                    |                  |
| Essent Group Ltd.                          | 576              | 48                                  | 53                                    |                  |
| Everest Re Group Ltd.                      | 409              | 194                                 | 207                                   |                  |
| Fidelis Insurance Holdings Ltd.            | 959              | 31                                  | 33                                    |                  |
| Golar LNG Ltd.                             | 295              | 22                                  | 21                                    |                  |
| Hamilton Insurance Group Ltd., catégorie B | 585              | 27                                  | 28                                    |                  |
| IBEX Holdings Ltd.                         | 51               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Nordic American Tanker Shipping Ltd.       | 1 084            | 8                                   | 9                                     |                  |
| RenaissanceRe Holdings Ltd.                | 548              | 225                                 | 246                                   |                  |
| Seadrill Ltd.                              | 563              | 37                                  | 30                                    |                  |
| SiriusPoint Ltd.                           | 1 712            | 53                                  | 58                                    |                  |
| Teekay Corp. Ltd.                          | 114              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Viking Holdings Ltd.                       | 1 667            | 193                                 | 247                                   |                  |
|                                            |                  | 1 473                               | 1 614                                 | 0,5 %            |
| <b>Canada</b>                              |                  |                                     |                                       |                  |
| <b>Services de communications</b>          |                  |                                     |                                       |                  |
| IMAX Corp.                                 | 546              | 30                                  | 31                                    |                  |
| Lionsgate Studios Corp.                    | 897              | 19                                  | 19                                    |                  |
|                                            |                  | 49                                  | 50                                    | 0,0 %            |
| <b>Consommation discrétionnaire</b>        |                  |                                     |                                       |                  |
| Lululemon Athletica Inc.                   | 789              | 152                                 | 128                                   |                  |
|                                            |                  | 152                                 | 128                                   | 0,1 %            |
| <b>Biens de consommation de base</b>       |                  |                                     |                                       |                  |
| Village Farms International Inc.           | 548              | 2                                   | 2                                     |                  |
|                                            |                  | 2                                   | 2                                     | 0,0 %            |
| <b>Énergie</b>                             |                  |                                     |                                       |                  |
| Epsilon Energy Ltd.                        | 244              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Gran Tierra Energy Inc.                    | 354              | 4                                   | 3                                     |                  |
| Teekay Tankers Ltd., catégorie A           | 381              | 41                                  | 35                                    |                  |
| Uranium Energy Corp.                       | 1 835            | 35                                  | 28                                    |                  |
|                                            |                  | 82                                  | 68                                    | 0,0 %            |

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

**Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2026 (suite)**

| Titre                                    | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>Soins de santé</b>                    |                  |                                     |                                       |                  |
| Aurinia Pharmaceuticals Inc.             | 11               | —                                   | —                                     |                  |
|                                          |                  | —                                   | —                                     | 0,0 %            |
| <b>Industrie</b>                         |                  |                                     |                                       |                  |
| Civeo Corp.                              | 98               | 4                                   | 5                                     |                  |
| Waste Connections Inc.                   | 349              | 75                                  | 82                                    |                  |
|                                          |                  | 79                                  | 87                                    | 0,0 %            |
| <b>Technologies de l'information</b>     |                  |                                     |                                       |                  |
| D-Wave Quantum Inc.                      | 1 277            | 40                                  | 43                                    |                  |
|                                          |                  | 40                                  | 43                                    | 0,0 %            |
| <b>Matériaux</b>                         |                  |                                     |                                       |                  |
| McEwen Mining Inc.                       | 618              | 18                                  | 16                                    |                  |
|                                          |                  | 18                                  | 16                                    | 0,0 %            |
| <b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>     |                  |                                     |                                       |                  |
|                                          |                  | <b>422</b>                          | <b>394</b>                            | <b>0,1 %</b>     |
| <b>Îles Caïmans</b>                      |                  |                                     |                                       |                  |
| Accelerant Holdings                      | 600              | 14                                  | 10                                    |                  |
| Bullish                                  | 250              | 14                                  | 8                                     |                  |
| Greenlight Capital Re, Ltd., catégorie A | 80               | 2                                   | 2                                     |                  |
|                                          |                  | 30                                  | 20                                    | 0,0 %            |
| <b>Colombie</b>                          |                  |                                     |                                       |                  |
| Tecnoglass Inc.                          | 101              | 6                                   | 7                                     |                  |
|                                          |                  | 6                                   | 7                                     | 0,0 %            |
| <b>Finlande</b>                          |                  |                                     |                                       |                  |
| Amer Sports Inc.                         | 1 029            | 49                                  | 49                                    |                  |
|                                          |                  | 49                                  | 49                                    | 0,0 %            |
| <b>Guernesey</b>                         |                  |                                     |                                       |                  |
| Super Group SGHC Ltd.                    | 2 653            | 48                                  | 51                                    |                  |
|                                          |                  | 48                                  | 51                                    | 0,0 %            |
| <b>Irlande</b>                           |                  |                                     |                                       |                  |
| Accenture PLC, catégorie A               | 1 644            | 389                                 | 290                                   |                  |
| Alkermes PLC                             | 742              | 43                                  | 55                                    |                  |
| Allegion PLC                             | 178              | 33                                  | 35                                    |                  |
| Aptiv PLC                                | 883              | 74                                  | 77                                    |                  |
| Ardmore Shipping Corp.                   | 175              | 4                                   | 3                                     |                  |
| Cimpress PLC                             | 19               | 2                                   | 3                                     |                  |
| CRH PLC                                  | 2 488            | 367                                 | 378                                   |                  |
| Dole PLC                                 | 360              | 7                                   | 7                                     |                  |
| Eaton Corp. PLC                          | 532              | 296                                 | 322                                   |                  |
| Jazz Pharmaceuticals PLC                 | 662              | 200                                 | 226                                   |                  |
| Medtronic PLC                            | 1 469            | 166                                 | 163                                   |                  |
| Perrigo Co. PLC                          | 1 429            | 22                                  | 21                                    |                  |
| Prothena Corp. PLC                       | 121              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Seagate Technology Holdings PLC          | 927              | 940                                 | 1 269                                 |                  |
| Smurfit Westrock PLC                     | 5 249            | 302                                 | 344                                   |                  |
| TE Connectivity PLC                      | 1 189            | 346                                 | 340                                   |                  |
| Trane Technologies PLC                   | 539              | 345                                 | 375                                   |                  |
|                                          |                  | 3 538                               | 3 910                                 | 1,2 %            |
| <b>Israël</b>                            |                  |                                     |                                       |                  |
| JFrog Ltd.                               | 248              | 27                                  | 32                                    |                  |
| Taboola.com Ltd.                         | 398              | 2                                   | 3                                     |                  |
|                                          |                  | 29                                  | 35                                    | 0,0 %            |
| <b>Italie</b>                            |                  |                                     |                                       |                  |
| Ermenegildo Zegna NV                     | 1 328            | 24                                  | 25                                    |                  |
|                                          |                  | 24                                  | 25                                    | 0,0 %            |
| <b>Jersey, îles Anglo-Normandes</b>      |                  |                                     |                                       |                  |
| Caledonia Mining Corp. PLC               | 72               | 2                                   | 2                                     |                  |
|                                          |                  | 2                                   | 2                                     | 0,0 %            |
| <b>Luxembourg</b>                        |                  |                                     |                                       |                  |
| Globant SA                               | 131              | 8                                   | 5                                     |                  |
| Orion Engineered Carbons SA              | 586              | 6                                   | 6                                     |                  |
|                                          |                  | 14                                  | 11                                    | 0,0 %            |

| Titre                                                                     | Nombre d'actions | Coût moyen (en milliers de dollars) | Juste valeur (en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>Îles Marshall</b>                                                      |                  |                                     |                                       |                  |
| Costamare Inc.                                                            | 348              | 8                                   | 7                                     |                  |
| DHT Holdings Inc.                                                         | 2 129            | 52                                  | 50                                    |                  |
| Navigator Holdings Ltd.                                                   | 641              | 18                                  | 17                                    |                  |
| Scorpio Tankers Inc.                                                      | 427              | 46                                  | 42                                    |                  |
|                                                                           |                  | 124                                 | 116                                   | 0,1 %            |
| <b>Pays-Bas</b>                                                           |                  |                                     |                                       |                  |
| NXP Semiconductors NV                                                     | 608              | 240                                 | 242                                   |                  |
|                                                                           |                  | 240                                 | 242                                   | 0,1 %            |
| <b>Norvège</b>                                                            |                  |                                     |                                       |                  |
| SFL Corp. Ltd.                                                            | 2 048            | 32                                  | 30                                    |                  |
|                                                                           |                  | 32                                  | 30                                    | 0,0 %            |
| <b>Porto Rico</b>                                                         |                  |                                     |                                       |                  |
| First BanCorp.                                                            | 1 724            | 56                                  | 64                                    |                  |
| OFG Bancorp                                                               | 632              | 39                                  | 44                                    |                  |
| Popular Inc.                                                              | 659              | 137                                 | 153                                   |                  |
|                                                                           |                  | 232                                 | 261                                   | 0,1 %            |
| <b>Singapour</b>                                                          |                  |                                     |                                       |                  |
| Kulicke & Soffa Industries Inc.                                           | 248              | 32                                  | 47                                    |                  |
|                                                                           |                  | 32                                  | 47                                    | 0,0 %            |
| <b>Suède</b>                                                              |                  |                                     |                                       |                  |
| Autoliv Inc.                                                              | 883              | 144                                 | 145                                   |                  |
|                                                                           |                  | 144                                 | 145                                   | 0,1 %            |
| <b>Suisse</b>                                                             |                  |                                     |                                       |                  |
| Aebi Schmidt Holding AG                                                   | 140              | 2                                   | 3                                     |                  |
| Amcor PLC                                                                 | 655              | 37                                  | 40                                    |                  |
| Chubb Ltd.                                                                | 1 955            | 876                                 | 945                                   |                  |
| CRISPR Therapeutics AG                                                    | 215              | 16                                  | 17                                    |                  |
| Garmin Ltd.                                                               | 659              | 220                                 | 222                                   |                  |
| Transocean Ltd.                                                           | 9 700            | 83                                  | 67                                    |                  |
| Versigent PLC                                                             | 69               | 3                                   | 4                                     |                  |
|                                                                           |                  | 1 237                               | 1 298                                 | 0,4 %            |
| <b>Thaïlande</b>                                                          |                  |                                     |                                       |                  |
| Fabrinet                                                                  | 118              | 109                                 | 94                                    |                  |
|                                                                           |                  | 109                                 | 94                                    | 0,0 %            |
| <b>Royaume-Uni</b>                                                        |                  |                                     |                                       |                  |
| Aon PLC                                                                   | 269              | 119                                 | 126                                   |                  |
| Birkenstock Holding PLC                                                   | 158              | 8                                   | 10                                    |                  |
| Clarivate Analytics PLC                                                   | 1 163            | 4                                   | 4                                     |                  |
| Ferroglobe PLC                                                            | 539              | 3                                   | 2                                     |                  |
| International Game Technology PLC                                         | 114              | 2                                   | 2                                     |                  |
| Liberty Global Ltd., catégorie A                                          | 1 528            | 25                                  | 25                                    |                  |
| Liberty Global Ltd., catégorie C                                          | 1 285            | 20                                  | 20                                    |                  |
| LivaNova PLC                                                              | 782              | 76                                  | 91                                    |                  |
| Luxfer Holdings PLC                                                       | 86               | 2                                   | 2                                     |                  |
| Noble Corp. PLC                                                           | 1 939            | 129                                 | 103                                   |                  |
| nVent Electric PLC                                                        | 525              | 113                                 | 126                                   |                  |
| Pentair PLC                                                               | 92               | 11                                  | 10                                    |                  |
| TechnipFMC PLC                                                            | 5 191            | 511                                 | 488                                   |                  |
| Willis Towers Watson PLC                                                  | 129              | 47                                  | 48                                    |                  |
|                                                                           |                  | 1 070                               | 1 057                                 | 0,3 %            |
| <b>Uruguay</b>                                                            |                  |                                     |                                       |                  |
| MercadoLibre Inc.                                                         | 51               | 119                                 | 123                                   |                  |
|                                                                           |                  | 119                                 | 123                                   | 0,1 %            |
| <b>TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES</b>                                  |                  |                                     |                                       |                  |
|                                                                           |                  | <b>9 020</b>                        | <b>9 582</b>                          | <b>3,0 %</b>     |
| <b>TOTAL DES ACTIONS</b>                                                  |                  |                                     |                                       |                  |
|                                                                           |                  | <b>301 771</b>                      | <b>321 048</b>                        | <b>99,0 %</b>    |
| Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen                  |                  |                                     |                                       |                  |
|                                                                           |                  | (1)                                 |                                       |                  |
| <b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>                                               |                  |                                     |                                       |                  |
|                                                                           |                  | <b>301 770</b>                      | <b>321 048</b>                        | <b>99,0 %</b>    |
| Autres actifs, moins les passifs                                          |                  |                                     |                                       |                  |
|                                                                           |                  |                                     | 3 387                                 | 1,0 %            |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b> |                  |                                     |                                       |                  |
|                                                                           |                  |                                     | <b>324 435</b>                        | <b>100,0 %</b>   |

## Annexe à l'inventaire du portefeuille (non audité)

## Conventions de compensation (note 2d)

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

Au 30 juin 2026, le FNB CIBC n'avait pas conclu de conventions selon lesquelles les instruments financiers pouvaient être compensés.

## Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le FNB d'actions américaines toutes capitalisations Avantis-CIBC (le FNB CIBC) cherche à procurer une plus-value du capital à long terme en investissant, directement ou indirectement, principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines de toutes capitalisations boursières, qui sont sélectionnés en fonction de facteurs qui tiennent compte de la rentabilité et des caractéristiques de valeur.

Stratégies de placement : Le FNB CIBC investit principalement dans un ensemble vaste et diversifié de sociétés américaines dans divers secteurs du marché et groupes industriels qui, de l'avis du sous-conseiller en valeurs, présentent des profils risque-rendement attrayants.

Les principaux risques inhérents au FNB CIBC sont analysés ci-après. À la note 2 des états financiers se trouvent des renseignements généraux sur la gestion des risques et une analyse détaillée des risques liés aux actions, au change, aux marchés étrangers et à l'illiquidité et d'autres risques de prix/de marché.

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

## Risque de concentration au 30 juin 2026

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le FNB CIBC au 30 juin 2026. Le tableau du risque de concentration au 31 décembre 2025 n'est pas présenté puisque le FNB CIBC n'avait pas été créé à cette date.

## Risque de crédit

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

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

Au 30 juin 2026, le FNB CIBC ne détenait aucun placement important dans des titres de créance.

## Risque de change

Le tableau qui suit indique les devises dans lesquelles le FNB CIBC a une pondération indirecte par l'entremise de ses placements dans des parts du fonds sous-jacent. La pondération du FNB CIBC était importante au 30 juin 2026, compte tenu de la valeur marchande des instruments financiers du fonds sous-jacent (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et des montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant.

## Au 30 juin 2026

| Devise (note 2n) | Risque de change total*<br>(en milliers de dollars) | % de l'actif net |
|------------------|-----------------------------------------------------|------------------|
| USD              | 321 254                                             | 99,0             |

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

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net au 30 juin 2026 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

|                                                       | 30 juin 2026 |
|-------------------------------------------------------|--------------|
| Incidence sur l'actif net<br>(en milliers de dollars) | 3 213        |

## Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Au 30 juin 2026, le FNB CIBC ne détenait aucun placement dans des fonds sous-jacents où les participations représentaient plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026, la majeure partie des actifs et passifs financiers du FNB CIBC ne portaient pas intérêt et étaient à court terme; ainsi, le FNB CIBC n'était pas grandement exposé aux risques de fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

## Risque d'illiquidité

Le risque d'illiquidité s'entend du risque que le FNB CIBC éprouve des difficultés à respecter ses engagements liés à des passifs financiers. Le FNB CIBC est exposé aux rachats quotidiens de parts rachetables. Puisque le règlement des rachats s'effectue généralement sous forme de titres, le FNB CIBC n'est pas exposé à un risque d'illiquidité important. Le FNB CIBC conserve des liquidités suffisantes pour maintenir sa liquidité.

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

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

## Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net au 30 juin 2026 aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du FNB CIBC s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts ordinaires du FNB CIBC et celui de l'indice ou des indices du FNB CIBC, d'après 5 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du FNB CIBC. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

| Indice(s) de référence                              | Incidence sur l'actif net<br>(en milliers de dollars)<br>30 juin 2026 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Indice MSCI États-Unis Marchés investissables (Net) | 2 859                                                                 |

## Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Le tableau suivant présente un sommaire des données utilisées au 30 juin 2026 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du FNB CIBC comptabilisés à la juste valeur :

## Au 30 juin 2026

| Classement                         | Niveau 1 (i)<br>(en milliers de dollars) | Niveau 2 (ii)<br>(en milliers de dollars) | Niveau 3 (iii)<br>(en milliers de dollars) | Total<br>(en milliers de dollars) |
|------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Actifs financiers</b>           |                                          |                                           |                                            |                                   |
| Actions                            | 321 045                                  | 3                                         | —                                          | 321 048                           |
| <b>Total des actifs financiers</b> | <b>321 045</b>                           | <b>3</b>                                  | <b>—</b>                                   | <b>321 048</b>                    |

- (i) Cours publiés sur des marchés actifs pour des actifs identiques  
(ii) Autres données observables importantes  
(iii) Données non observables importantes

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

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

Pour la période close le 30 juin 2026, 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 close le 30 juin 2026, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

**Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3**

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

## Notes des états financiers (non audité)

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

### 1. Organisation des FNB CIBC et périodes de présentation de l'information financière

Chacun des fonds négociés en Bourse CIBC (individuellement, le *FNB CIBC*, et collectivement, les *FNB CIBC*) est un fonds commun de placement négocié en Bourse constitué en vertu des lois de l'Ontario et régi selon une déclaration de fiducie (la *déclaration de fiducie*). Le siège social des FNB CIBC est situé au CIBC Square, 81 Bay Street, 20th Floor, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

Gestion d'actifs CIBC inc. (*GACI*) agit en qualité de promoteur, de gestionnaire (le *gestionnaire*), de conseiller en valeurs (le *conseiller en valeurs*) et de fiduciaire (le *fiduciaire*) des FNB CIBC et est chargé de l'administration et de la gestion des placements des FNB CIBC.

Les FNB CIBC sont offerts à la vente de façon continue par voie de prospectus sous forme de parts ordinaires (*séries*) et se négocient à la Bourse de Toronto (la *TSX*) ou à la Cboe Canada Inc. (la *Cboe Canada*) en dollars canadiens. Chaque FNB CIBC peut émettre un nombre illimité de catégories de parts, pouvant être émises en une ou en plusieurs séries. Le tableau qui suit présente le symbole boursier et les séries de parts négociées à la Bourse applicable par chaque FNB CIBC, à la date des présents états financiers :

| Dénomination officielle du FNB CIBC                                                                                                                | Symbole boursier | Bourse      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
| FNB de gestion de trésorerie Plus CIBC                                                                                                             | CCAD             | TSX         |
| FNB de gestion de trésorerie Plus en dollars américains CIBC                                                                                       | CUSD.U           | TSX         |
| FNB actif d'obligations à taux variable de qualité CIBC                                                                                            | CAFR             | TSX         |
| FNB actif d'obligations de sociétés de qualité CIBC                                                                                                | CACB             | TSX         |
| FNB d'obligations gouvernementales canadiennes à long terme CIBC                                                                                   | CALB             | TSX         |
| FNB à rendement flexible CIBC (couvert en \$ CA)                                                                                                   | CFLX             | TSX         |
| FNB de croissance mondial CIBC                                                                                                                     | CGLO             | TSX         |
| FNB d'actions internationales CIBC                                                                                                                 | CINT             | TSX         |
| FNB de dividendes canadien à faible volatilité Qx CIBC                                                                                             | CQLC             | Cboe Canada |
| FNB de dividendes américain à faible volatilité Qx CIBC                                                                                            | CQLU             | Cboe Canada |
| FNB de dividendes international à faible volatilité Qx CIBC                                                                                        | CQLI             | Cboe Canada |
| Portefeuille de FNB toutes actions CIBC                                                                                                            | CEQY             | TSX         |
| FNB d'option d'achat couverte des banques canadiennes CIBC                                                                                         | CCCB             | TSX         |
| FNB d'option d'achat couverte de dividende élevé canadien CIBC                                                                                     | CCDC             | TSX         |
| FNB d'option d'achat couverte de dividende élevé américain CIBC                                                                                    | CUDC             | TSX         |
| FNB d'option d'achat couverte de dividende élevé américain CIBC                                                                                    | CUDC.F           | TSX         |
| FNB d'actions canadiennes Avantis-CIBC                                                                                                             | CACE             | TSX         |
| FNB d'actions américaines toutes capitalisations Avantis-CIBC                                                                                      | CAUS             | TSX         |
| FNB d'actions de valeur américaines à forte capitalisation Avantis-CIBC                                                                            | CALV             | TSX         |
| FNB d'actions de valeur américaines à faible capitalisation Avantis-CIBC                                                                           | CAUV             | TSX         |
| FNB de répartition de l'actif toutes actions Avantis-CIBC                                                                                          | CAGE             | TSX         |
| FNB d'actions de valeur mondiales à faible capitalisation Avantis-CIBC                                                                             | CASV             | TSX         |
| FNB d'actions internationales Avantis-CIBC                                                                                                         | CADE             | TSX         |
| FNB d'actions de marchés émergents Avantis-CIBC                                                                                                    | CAEM             | TSX         |
| FNB de croissance américaine à petite capitalisation Counterpoint Global CIBC                                                                      | CCUS             | TSX         |
| FNB de croissance américaine à grande capitalisation Counterpoint Global CIBC                                                                      | CCUL             | TSX         |
| FNB Permanence mondial Counterpoint Global CIBC                                                                                                    | CCGP             | TSX         |
| FNB Permanence international Counterpoint Global CIBC                                                                                              | CCIP             | TSX         |
| FNB indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC                                                                                          | CSBI             | TSX         |
| FNB indiciel obligataire canadien CIBC                                                                                                             | CCBI             | TSX         |
| FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)                                                                               | CGBI             | TSX         |
| FNB indiciel d'actions MSCI Canada CIBC ( <i>auparavant le FNB indiciel d'actions canadiennes CIBC</i> )                                           | CCEI             | TSX         |
| FNB indiciel d'actions MSCI États-Unis CIBC ( <i>auparavant le FNB indiciel d'actions américaines CIBC</i> )                                       | CUEI             | TSX         |
| FNB indiciel d'actions MSCI États-Unis CIBC (couvert en \$ CA) ( <i>auparavant le FNB indiciel d'actions américaines CIBC (couvert en \$ CA)</i> ) | CUEH             | TSX         |
| FNB indiciel d'actions MSCI EAO CIBC ( <i>auparavant le FNB indiciel d'actions internationales CIBC</i> )                                          | CIEI             | TSX         |
| FNB indiciel d'actions MSCI EAO CIBC (couvert en \$ CA) ( <i>auparavant le FNB indiciel d'actions internationales CIBC (couvert en \$ CA)</i> )    | CIEH             | TSX         |
| FNB indiciel d'actions MSCI Marchés émergents CIBC ( <i>auparavant le FNB indiciel d'actions de marchés émergents CIBC</i> )                       | CEMI             | TSX         |
| FNB indiciel énergie propre CIBC                                                                                                                   | CCLN             | Cboe Canada |

Les expressions *FNB indiciel CIBC* et *FNB indiciels CIBC* désignent l'un ou l'ensemble des FNB CIBC suivants : FNB indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC, FNB indiciel obligataire canadien CIBC, FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA), FNB indiciel d'actions MSCI Canada CIBC (*auparavant le FNB indiciel d'actions canadiennes CIBC*), FNB indiciel d'actions MSCI États-Unis CIBC (*auparavant le FNB indiciel d'actions américaines CIBC*), FNB indiciel d'actions MSCI États-Unis CIBC (couvert en \$ CA) (*auparavant le FNB indiciel d'actions américaines CIBC (couvert en \$ CA)*), FNB indiciel d'actions MSCI EAO CIBC (*auparavant le FNB indiciel d'actions internationales CIBC*), FNB indiciel d'actions MSCI EAO CIBC (couvert en \$ CA) (*auparavant le FNB indiciel d'actions internationales CIBC (couvert en \$ CA)*), FNB indiciel d'actions MSCI Marchés émergents CIBC (*auparavant le FNB indiciel d'actions de marchés émergents CIBC*) et FNB indiciel énergie propre CIBC.

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

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

L'inventaire du portefeuille de chacun des FNB CIBC est présenté au 30 juin 2026. Les états de la situation financière de chacun des FNB CIBC sont présentés aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque FNB CIBC sont établis pour les semestres clos les 30 juin 2026 et 2025, à l'exception des FNB CIBC 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 aux 30 juin 2026 et 2025.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 14 août 2026.

### 2. Informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

#### a) Instruments financiers

##### Classement et comptabilisation des instruments financiers

Conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*, les actifs financiers doivent être classés au moment de la comptabilisation initiale dans l'une des catégories ci-dessous en fonction du modèle économique de l'entité pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Ces catégories sont les suivantes :

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

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

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

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

#### b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notes des états financiers (non audité)

### Risque de crédit

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

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

Les FNB CIBC peuvent participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par les FNB CIBC relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent aux notes des états de la situation financière et à la note 21.

### Risque de change

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

### Risque de taux d'intérêt

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

### Risque d'illiquidité

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

### Autres risques de prix/de marché

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

### Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

Au 30 juin 2026, les FNB CIBC n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

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

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

### d) Compensation

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

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

**e) Titres en portefeuille**

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

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

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

**f) Opérations de change**

La valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des FNB CIBC, aux taux courants en vigueur à chaque date d'évaluation.

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

**g) Contrats de change à terme**

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

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

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

**h) Swaps**

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

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

**i) Contrats à terme standardisés**

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

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

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

**j) Options**

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

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

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

**k) Prêt de titres**

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

- i) Trésorerie.
- ii) Titres admissibles.
- iii) Des lettres de crédit irrévocables émises par une institution financière canadienne, qui n'est pas la contrepartie, ou un membre du groupe de la contrepartie, du FNB CIBC dans le cadre de la transaction, pour autant que les titres de créance de l'institution financière canadienne notés comme dette à court terme par une agence de notation agréée aient une notation 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.

Notes des états financiers (non audité)

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

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

I) Fonds à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

| Abréviations des devises | Nom de la devise               | Abréviations des devises | Nom de la devise      |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| AED                      | Dirham des Émirats arabes unis | JPY                      | Yen japonais          |
| ARS                      | Peso argentin                  | KRW                      | Won sud-coréen        |
| AUD                      | Dollar australien              | MAD                      | Dirham marocain       |
| 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               | PEN                      | Nouveau sol péruvien  |
| COP                      | Peso colombien                 | PHP                      | Peso philippin        |
| CZK                      | Couronne tchèque               | PKR                      | Roupie pakistanaise   |
| DKK                      | Couronne danoise               | PLN                      | Zloty polonais        |
| EGP                      | Livre égyptienne               | QAR                      | Riyal qatarien        |
| EUR                      | Euro                           | RUB                      | Rouble russe          |
| GBP                      | Livre sterling                 | SEK                      | Couronne suédoise     |
| HKD                      | Dollar de Hong Kong            | SGD                      | Dollar de Singapour   |
| HUF                      | Forint hongrois                | THB                      | Baht thaïlandais      |
| IDR                      | Rupiah indonésienne            | TRY                      | Nouvelle livre turque |
| ILS                      | Shekel israélien               | TWD                      | Dollar de Taïwan      |
| INR                      | Roupie indienne                | USD                      | Dollar américain      |
| JOD                      | Dinar jordanien                | ZAR                      | Rand sud-africain     |

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

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

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

p) Normes publiées mais non encore entrées en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications apportées à des normes et de nouvelles interprétations n'étaient pas encore en vigueur au 30 juin 2026 et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers.

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications d'IFRS 9 et d'IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à l'IFRS 9 et à l'IFRS 7. Entre autres modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la date de règlement et a introduit un choix de méthode comptable qui permet à l'entité de décomptabiliser, avant la date du règlement, un passif financier qui sera réglé au moyen d'un système de paiement électronique. Les modifications s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2026, et leur application anticipée est permise.

ii) IFRS 18, États financiers : Présentation et informations à fournir

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. La nouvelle norme comprend plusieurs exigences qui pourraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Celles-ci comprennent :

- l'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net;
- de meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes;

- des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027, et l'application anticipée est permise.

Les FNB CIBC évaluent actuellement l'incidence de cette nouvelle norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des FNB CIBC.

### 3. Évaluation des placements

La date d'évaluation (la *date d'évaluation*) d'un FNB CIBC correspond à un jour ouvrable où une séance de négociation est tenue à la TSX ou à la Cboe Canada et où la bourse ou le marché principal pour les titres détenus par le FNB CIBC est ouvert aux fins de négociation. Le gestionnaire peut, à son gré, fixer d'autres dates d'évaluation. La valeur des placements ou des actifs d'un FNB CIBC est calculée comme suit :

#### a) Trésorerie et autres actifs

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

#### b) Obligations, débiteures et autres titres de créance

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

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

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

La juste valeur des parts de chaque fonds commun de placement dans lequel un FNB CIBC 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 non cotés en Bourse sont évalués à la juste valeur d'après le dernier cours tel qu'il est fixé par un courtier reconnu, ou le gestionnaire peut décider d'un prix qui reflète plus précisément la juste valeur de ces titres, s'il estime que le dernier cours ne reflète pas la juste valeur.

#### d) Dérivés

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

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

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

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

#### e) Titres à négociation restreinte

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

#### f) Autres placements

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

Le gestionnaire évalue à la juste valeur tout titre ou autre bien d'un FNB CIBC pour lequel aucun cours n'est disponible ou dont le cours, de l'avis du gestionnaire, ne reflète pas adéquatement la valeur réelle. Dans de tels cas, la juste valeur est établie au moyen de techniques d'évaluation à la juste valeur qui reflètent plus précisément la juste valeur établie par le gestionnaire.

### 4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

### 5. Parts rachetables émises et en circulation

Les FNB CIBC sont autorisés à émettre un nombre illimité de catégories de parts cessibles et rachetables, pouvant être émises en une ou en plusieurs séries, représentant une quote-part égale et indivise de l'actif net attribuable aux porteurs des parts rachetables de ce FNB CIBC.

Chaque part confère à son porteur le droit à un vote aux assemblées des porteurs de parts et à une participation égale à celle de toutes les autres parts du FNB CIBC à l'égard de tous les paiements faits aux porteurs de parts, sauf les distributions de frais de gestion, y compris les distributions de revenu net et de gains en capital réalisés nets et, à la dissolution, à une participation égale au reliquat de l'actif net des FNB CIBC après le règlement de toutes les dettes non réglées attribuables aux parts du FNB CIBC. Le FNB CIBC n'est pas assujéti, en vertu de règles externes, à des exigences concernant son capital.

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

La variation des parts émises et en circulation pour les semestres clos les 30 juin 2026 et 2025 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

## Notes des états financiers (non audité)

### 6. Frais de gestion et charges d'exploitation

Les frais de gestion sont fondés sur la valeur liquidative des FNB CIBC et calculés quotidiennement. Les frais de gestion, majorés de la TPS/TVH applicable, sont payés au gestionnaire en contrepartie de la prestation de services de gestion, de placement et de conseil liés aux portefeuilles ou de dispositions prises pour la prestation de ces services. Les frais de publicité et de promotion, les charges indirectes liées aux activités du gestionnaire et les honoraires du conseiller en valeurs sont prélevés par le gestionnaire sur les frais de gestion reçus des FNB CIBC. Les frais de gestion annuels maximums exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pour chaque série de parts du FNB CIBC sont présentés dans la note intitulée *Taux maximums annuels des frais de gestion facturables* des états du résultat global.

En plus du paiement des frais de gestion et à moins qu'ils ne soient pris en charge ou remboursés par le gestionnaire, les seuls frais payables par chacun des FNB CIBC sont les frais liés aux emprunts et aux intérêts; les honoraires et frais du CEI ou des membres du CEI; les nouveaux frais pouvant découler de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires imposées après l'établissement des FNB CIBC; les frais de dissolution que le gestionnaire peut attribuer à un FNB CIBC; les honoraires et frais liés à un litige ou engagés dans le but de faire valoir des droits pour le compte des FNB CIBC; les charges extraordinaires; les taxes de vente (y compris la TPS/TVH) sur ces charges ainsi que l'impôt sur le résultat, les retenues d'impôt et toute autre taxe. Les FNB CIBC ne versent pas d'honoraires au fiduciaire.

Le gestionnaire peut également imputer à un FNB CIBC un montant inférieur aux frais de gestion maximums présentés à la note *Taux maximums annuels des frais de gestion facturables* des états du résultat global, et ainsi renoncer aux frais de gestion. Le gestionnaire peut, en tout temps et à sa seule discrétion, cesser de renoncer aux frais de gestion. Les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états du résultat global.

Dans certains cas, le gestionnaire peut imputer des frais de gestion à un FNB CIBC qui sont inférieurs aux frais de gestion qu'il a le droit d'exiger de certains investisseurs dans un FNB CIBC. L'écart dans le montant des frais de gestion est payé par le FNB CIBC au propriétaire véritable de parts du FNB CIBC applicable à titre de distribution de trésorerie (les *distributions des frais de gestion*).

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 FNB CIBC. Les distributions des frais de gestion payées aux investisseurs admissibles n'ont pas d'incidence négative sur le FNB CIBC ou sur tout autre investisseur du FNB CIBC. Le gestionnaire se réserve le droit d'arrêter d'effectuer des distributions des frais de gestion ou d'y apporter des changements en tout temps.

Lorsqu'un FNB CIBC investit dans des parts d'un fonds sous-jacent, le FNB CIBC 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 FNB CIBC ne verse pas en double des frais d'acquisition ou des frais de rachat à l'égard de l'achat ou du rachat par ce dernier de parts du fonds sous-jacent.

### 7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

Les FNB CIBC sont admissibles ou entendent devenir admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement, à l'exception du FNB indiciel d'actions MSCI EAO CIBC (couvert en \$ CA) (*auparavant le FNB indiciel d'actions internationales CIBC (couvert en \$ CA)*) et du FNB d'obligations gouvernementales canadiennes à long terme CIBC, qui sont des institutions financières au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La tranche de leur revenu net et/ou des gains en capital nets réalisés distribuée aux porteurs de parts n'est pas assujettie à l'impôt sur le résultat. De plus, pour tous les FNB CIBC, à l'exception de ceux qui ne sont pas admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), l'impôt sur le résultat payable sur les gains en capital nets réalisés non distribués est remboursable en fonction d'une formule lorsque les parts des FNB CIBC sont rachetées. Une partie suffisante du revenu net et des gains en capital nets réalisés des FNB CIBC a été ou sera distribuée aux porteurs de parts de sorte qu'aucun impôt n'est payable par les FNB CIBC et, par conséquent, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les états financiers. À l'occasion, un FNB CIBC peut verser des distributions qui dépassent le revenu net et les gains en capital nets qu'il a réalisés. Cette distribution excédentaire est désignée à titre de remboursement de capital et n'est pas imposable entre les mains des porteurs de parts. Cependant, un remboursement de capital réduit le coût moyen des parts du porteur de parts aux fins fiscales, ce qui peut donner lieu à un gain en capital pour le porteur de parts, dans la mesure où le coût moyen devient inférieur à zéro.

Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant pendant 20 ans.

Aux fins de l'impôt sur le résultat, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices ultérieurs. Le cas échéant, les pertes en capital nettes et les pertes autres qu'en capital d'un FNB CIBC sont présentées en dollars canadiens dans la note *Pertes en capital nettes et pertes autres qu'en capital* des états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

L'année d'imposition des FNB CIBC qui sont admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement se termine le 15 décembre et l'année d'imposition des FNB CIBC qui sont des institutions financières se termine le 31 décembre. Le FNB de gestion de trésorerie Plus CIBC, le FNB de gestion de trésorerie Plus en dollars américains CIBC, le FNB d'option d'achat couverte des banques canadiennes CIBC, le FNB d'option d'achat couverte de dividende élevé canadien CIBC, le FNB d'option d'achat couverte de dividende élevé américain CIBC et le Portefeuille de FNB toutes actions CIBC entendent devenir admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement; cependant, l'année d'imposition de ces FNB CIBC se termine le 31 décembre.

Les FNB CIBC sont actuellement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

*Provision pour impôts en lien avec des titres indiens*

Les FNB CIBC peuvent investir dans des titres cotés à une Bourse reconnue en Inde, à titre d'investisseur de portefeuille étranger en Inde, et seraient assujettis aux impôts locaux sur les gains en capital réalisés à la vente de ces titres indiens. Par conséquent, les FNB CIBC comptabilisent une provision pour de tels impôts locaux établie à partir des profits latents nets résultant de ces titres indiens, et présentent ce montant au poste Provision pour retenues d'impôt dans les états de la situation financière et au poste Retenues d'impôt dans les états du résultat global.

### 8. Commissions de courtage et honoraires

Le total des commissions versées par les FNB CIBC aux courtiers relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque FNB CIBC, le cas échéant. Lors de l'attribution des activités de courtage à un courtier, le conseiller en valeurs des FNB CIBC peut se tourner vers la prestation de biens et de services par le courtier ou un tiers, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres (désignés, dans l'industrie, *rabais de courtage*). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage et aident le conseiller en valeurs à prendre des décisions en matière de placement pour les FNB CIBC ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom des FNB CIBC. Le total des rabais de courtage versés par les FNB CIBC aux courtiers est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque FNB CIBC.

Les opérations relatives aux titres à revenu fixe et à certains autres titres sont effectuées sur le marché de gré à gré, où les participants agissent à titre de mandants. Ces titres sont généralement négociés en fonction du solde net et ne comportent habituellement pas de commissions de courtage, mais comprennent, en règle générale, une marge (soit la différence entre le cours acheteur et le cours vendeur du titre du marché applicable).

Les marges associées à la négociation de titres à revenu fixe et de certains autres titres ne sont pas vérifiables et, pour cette raison, ne sont pas incluses dans les montants. En outre, les rabais de courtage ne comprennent que la valeur des services de recherche et d'autres services fournis par un tiers au conseiller en valeurs, la valeur des services fournis au conseiller en valeurs par le courtier ne pouvant être déterminée. Quand ces services sont offerts à plus d'un FNB CIBC, les coûts sont répartis entre ces FNB CIBC en fonction du nombre d'opérations ou d'autres facteurs justes, tels qu'ils sont déterminés par le conseiller en valeurs.

### 9. Opérations entre parties liées

Les rôles et responsabilités de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la *Banque CIBC*) et des membres de son groupe, en ce qui a trait aux FNB CIBC, se résument comme suit et sont assortis des frais et honoraires (collectivement, les *frais*) décrits ci-après. Les FNB CIBC peuvent détenir des titres de la Banque CIBC. La Banque CIBC et les membres de son groupe peuvent également prendre part à des placements de titres ou accorder des prêts à des émetteurs dont les titres figurent dans le portefeuille des FNB CIBC, qui ont conclu des opérations d'achat ou de vente de titres auprès des FNB CIBC en agissant à titre de mandant, qui ont conclu des opérations d'achat ou de vente de titres auprès des FNB CIBC au nom d'un autre fonds de placement géré par la Banque CIBC ou un membre de son groupe ou qui ont agi à titre de contrepartie dans des opérations sur dérivés.

Les frais de gestion à payer et les autres charges à payer inscrits aux états de la situation financière sont généralement payables à une partie liée du FNB CIBC.

*Gestionnaire, fiduciaire et conseiller en valeurs des FNB CIBC*

GACI est le gestionnaire, le fiduciaire et le conseiller en valeurs de chacun des FNB CIBC.

En outre, le gestionnaire prend les dispositions nécessaires relativement aux services administratifs des FNB CIBC, aux services juridiques, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire prend des dispositions pour la prestation des autres services administratifs requis par les FNB CIBC.

*Ententes et rabais de courtage*

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

Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi réaliser des marges à la vente de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés aux FNB CIBC. Les courtiers, y compris Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp., peuvent fournir des biens et des services, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres, au conseiller en valeurs qui traite les opérations de courtage par leur entremise (désignés, dans l'industrie, *rabais de courtage*). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs des FNB CIBC à prendre des décisions en matière de placement pour les FNB CIBC ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom des FNB CIBC. Le total des rabais de courtage versés par les FNB CIBC aux courtiers liés est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque FNB CIBC.

*Courtier désigné et courtier*

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

*Dépositaire*

Le dépositaire détient la totalité des liquidités et des titres pour les FNB CIBC et s'assure que ces actifs sont conservés séparément des autres liquidités ou titres qu'il peut détenir. Le dépositaire fournit également d'autres services aux FNB CIBC, y compris la tenue des dossiers et le traitement des opérations de change. Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des FNB CIBC (le *dépositaire*). Le dépositaire peut retenir les services de sous-dépositaires pour les FNB CIBC. Les frais et les marges pour les services rendus par le dépositaire et directement liés à l'exécution des opérations sur portefeuille par un FNB CIBC, ou une partie d'un FNB CIBC, sont payés par GACI ou par le courtier ou les courtiers à la demande de GACI. Tous les autres frais découlant des services rendus par le dépositaire sont payés par le gestionnaire. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans Compagnie Trust CIBC Mellon.

*Fournisseur de services*

Le dépositaire fournit également certains services au FNB CIBC, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille. Les frais pour ces services sont payés par le gestionnaire.

Les montants en dollars versés par les FNB CIBC (incluant toutes les taxes applicables) au dépositaire au titre des services de prêt de titres pour les semestres clos les 30 juin 2026 et 2025 sont présentés dans la note *Fournisseur de services* des états du résultat global.

**10. Opérations de couverture**

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

**11. Garantie sur certains dérivés visés**

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



GESTION GLOBALE  
D'ACTIFS CIBC

1-888-888-3863

[www.cibc.com/fnb](http://www.cibc.com/fnb)

[info@gestiondactifscibc.com](mailto:info@gestiondactifscibc.com)

CIBC Square  
81 Bay Street, 20th Floor  
Toronto (Ontario)  
M5J 0E7

Les FNB CIBC sont gérés par Gestion d'actifs CIBC inc., une filiale en propriété exclusive de la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Veuillez lire le prospectus ou l'aperçu des FNB CIBC avant d'investir. Pour obtenir un exemplaire de ces documents, composez le 1-888-888-3863, parlez-en à votre conseiller ou visitez le site [www.cibc.com/fnb](http://www.cibc.com/fnb).

MD/MC Le logo CIBC et « Gestion globale d'actifs CIBC » sont des marques de commerce de la Banque CIBC, utilisées sous licence. Gestion globale d'actifs CIBC est une marque sous laquelle Gestion d'actifs CIBC inc. exerce ses activités.