



GESTION  
MONDIALE D'ACTIFS

# ÉTATS FINANCIERS ANNUELS 2025

FONDS DISTINCTS  
SUNWISE® SÉRIE I

31 DÉCEMBRE 2025

Financière   
Sun Life

*émis par la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie*

# Table des matières

---

Rapport de l'auditeur indépendant .....	1.
<b>Fonds d'actions</b>	
Fonds de placements canadiens CI SunWise .....	4.
Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise .....	11.
Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise .....	18.
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise .....	25.
Fonds de valeur mondiale CI SunWise .....	32.
Fonds de placements canadiens supérieur CI SunWise .....	39.
Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise .....	46.
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise .....	53.
Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise .....	60.
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise .....	67.
Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise .....	74.
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise .....	81.
Fonds mondial Fidelity CI SunWise .....	88.
Fonds Fidelity Frontière NordMD SunWise .....	95.
Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé SunWise .....	102.
<b>Fonds équilibré</b>	
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise .....	109.
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise .....	116.
Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise .....	123.
<b>Fonds de revenu</b>	
Fonds d'obligations canadiennes CI SunWise .....	130.
Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise .....	137.
Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise .....	144.
Fonds marché monétaire CI SunWise .....	151.
<b>Portefeuilles</b>	
Série Portefeuilles équilibrée SunWise .....	158.
Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise .....	165.
Série Portefeuilles prudente SunWise .....	172.
Série Portefeuilles croissance SunWise .....	179.
Série Portefeuilles de revenu SunWise .....	186.
Série Portefeuilles croissance maximale SunWise .....	193.
Notes des états financiers .....	200.
Avis juridique .....	204.

---

Pour demander un autre format de ce document, veuillez communiquer avec nous à [servicefrancais@ci.com](mailto:servicefrancais@ci.com) ou au 1 800 792-9355.

---

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrat de

Fonds de placements canadiens CI SunWise  
Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise  
Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise  
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise  
Fonds de valeur mondiale CI SunWise  
Fonds de placements canadiens supérieur CI SunWise  
Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise  
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise  
Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise  
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise  
Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise  
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise  
Fonds mondial Fidelity CI SunWise  
Fonds Fidelity Frontière Nord<sup>MD</sup> SunWise  
Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé SunWise  
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise  
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise  
Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise  
Fonds d'obligations canadiennes CI SunWise  
Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise  
Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise  
Fonds marché monétaire CI SunWise  
Série Portefeuilles équilibrée SunWise  
Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise  
Série Portefeuilles prudente SunWise  
Série Portefeuilles croissance SunWise  
Série Portefeuilles de revenu SunWise  
Série Portefeuilles croissance maximale SunWise

(collectivement, les « Fonds »)

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2025 et 2024, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2025 et 2024, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

## **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*Ernst + Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.*

Toronto, Canada  
Le 2 avril 2026

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

# Fonds de placements canadiens CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	1 987	2 071
Trésorerie	10	12
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 997	2 083
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	-	1
Frais d'assurance à payer	2	2
	6	7
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	1 991	2 076
<b>*Placements au coût</b>	1 375	1 694
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	51,68	44,17
Garantie de base	61,36	52,09

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	45	53
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	107	37
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	235	357
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	387	447
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	40	42
Frais d'administration	5	5
Frais d'assurance	18	19
Taxe de vente harmonisée	7	7
	70	73
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	317	374
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	7,44	7,21
Garantie de base	9,32	8,86
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	23 429	26 745
Garantie de base	15 356	20 389

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	2 076	1 961
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	317	374
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	4	15
Montant versé au rachat de parts	(406)	(274)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(402)	(259)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	1 991	2 076

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	317	374
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(107)	(37)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(235)	(357)
Produit de la vente de placements	472	332
Achat de placements	(1)	(2)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(45)	(53)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	400	258
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	4	15
Montant versé au rachat de parts	(406)	(274)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(402)	(259)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	12	13
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	10	12
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
74 870	Catégorie de société de placements canadiens CI (actions I)	1 375 449	1 987 345	99,8
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>1 375 449</b>	<b>1 987 345</b>	<b>99,8</b>
Autres actifs (passifs) nets			3 716	0,2
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>1 991 061</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
83 592	Banque Royale du Canada	8 616 272	19 559 692
65 199	Shopify Inc., catégorie A	5 652 744	14 408 979
102 640	Banque Toronto-Dominion (La)	7 734 270	13 277 510
50 213	Mines Agnico Eagle Limitée	3 383 317	11 687 578
54 783	Banque de Montréal	7 090 739	9 765 070
27 974	Intact Corporation financière	4 599 331	7 993 011
45 253	Wheaton Precious Metals Corp.	3 878 445	7 302 024
137 604	Groupe TMX Limitée	2 628 026	7 187 057
142 963	Société Financière Manuvie	4 754 006	7 125 276
27 555	WSP Global Inc.	4 377 303	6 847 969
1 938	Constellation Software Inc.	2 597 173	6 398 113
269 851	Enovus Energy Inc.	6 284 775	6 265 940
37 362	Industries Toromont Limitée	4 201 823	6 203 960
239 030	ARC Resources Ltd.	5 219 951	6 155 023
34 535	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	4 367 230	6 007 018
265 154	IAMGOLD Corp.	2 000 623	6 005 738
164 309	Element Fleet Management Corp.	3 813 292	5 923 339
122 658	Canadian Natural Resources Ltd.	4 610 891	5 702 370
92 749	Suncor Énergie Inc.	4 263 899	5 650 269
17 815	Amazon.com Inc.	2 787 107	5 644 006
22 272	Waste Connections Inc.	3 026 131	5 361 316
65 977	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 807 806	4 945 636
44 993	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 095 552	4 546 543
53 632	Nutrien Ltd.	4 762 120	4 543 703
34 855	Stantec Inc.	2 866 858	4 514 420

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de placements canadiens CI	232 693	1 987	0,9

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de placements canadiens CI	223 413	2 071	0,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	25 100	28 255	18 575	21 189
Parts émises contre trésorerie	26	140	50	187
Parts rachetées	(3 643)	(3 295)	(4 271)	(2 801)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>21 483</b>	<b>25 100</b>	<b>14 354</b>	<b>18 575</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	8
2044	1
2043	25
2042	-
2041	20
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>54</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	51,68	1 110	21 483	2,33	3,52	0,36	3,88	3,88	10,31	
2024	44,17	1 109	25 100	2,64	3,52	0,36	3,88	3,88	10,33	
2023	36,95	1 044	28 255	1,78	3,53	0,38	3,91	3,91	10,79	
2022	34,64	1 145	33 066	17,87	3,52	0,39	3,91	3,91	10,94	
2021	42,50	1 721	40 515	3,05	3,52	0,37	3,89	3,89	10,59	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	61,36	881	14 354	2,33	2,90	0,30	3,20	3,20	10,49	
2024	52,09	967	18 575	2,64	2,90	0,30	3,20	3,20	10,21	
2023	43,27	917	21 189	1,78	2,91	0,30	3,21	3,21	10,32	
2022	40,29	954	23 673	17,87	2,90	0,29	3,19	3,19	10,07	
2021	49,08	1 385	28 211	3,05	2,90	0,28	3,18	3,18	9,54	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens CI SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	1 414	1 533
Trésorerie	6	9
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 420	1 542
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	3	3
Frais d'administration à payer	-	1
Frais d'assurance à payer	1	1
	4	5
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	1 416	1 537
<b>*Placements au coût</b>	851	985
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	63,94	58,55
Garantie de base	75,49	68,75

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	25	26
Distribution de gains en capital provenant des placements	34	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	100	84
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	16	253
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	175	363
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	30	32
Frais d'administration	4	4
Frais d'assurance	12	13
Taxe de vente harmonisée	4	5
	50	54
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	125	309
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	4,59	10,58
Garantie de base	6,57	12,78
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	8 994	12 469
Garantie de base	12 770	13 829

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	1 537	1 458
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	125	309
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	675	-
Montant versé au rachat de parts	(921)	(230)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(246)	(230)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	1 416	1 537

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	125	309
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(100)	(84)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(16)	(253)
Produit de la vente de placements	294	288
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(59)	(26)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	243	235
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	675	-
Montant versé au rachat de parts	(921)	(230)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(246)	(230)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	5
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	9	4
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	6	9
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
37 894	Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (actions I)	850 675	1 413 979	99,8
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>850 675</b>	<b>1 413 979</b>	<b>99,8</b>
Autres actifs (passifs) nets			2 317	0,2
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>1 416 296</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
206 500	NVIDIA Corp.	42 824 545	52 859 989
232 500	Shopify Inc., catégorie A	37 000 076	51 382 500
104 000	Alphabet Inc., catégorie A	16 746 050	44 679 248
137 500	Amazon.com Inc.	29 701 284	43 561 649
181 000	Mines Agnico Eagle Limitée	17 929 553	42 129 560
63 000	Microsoft Corp.	24 201 811	41 818 936
655 000	Brookfield Corp., catégorie A	21 055 214	41 278 100
175 000	Banque Royale du Canada	23 299 040	40 948 250
44 500	Meta Platforms Inc., catégorie A	30 570 730	40 317 291
15 250	Fairfax Financial Holdings Ltd.	27 131 274	39 892 323
309 500	Banque Canadienne Impériale de Commerce	20 602 876	38 511 085
79 500	Broadcom Inc.	38 225 765	37 765 645
10 400	Constellation Software Inc.	30 493 305	34 334 560
688 000	Société Financière Manuvie	26 088 344	34 289 920
206 500	Wheaton Precious Metals Corp.	22 507 872	33 320 840
132 500	WSP Global Inc.	23 917 425	32 928 900
230 000	TFI International Inc.	38 378 767	32 630 100
191 500	Industries Toromont Limitée	22 799 534	31 798 575
855 000	Element Fleet Management Corp.	12 610 495	30 822 750
401 000	Alimentation Couche-Tard Inc.	21 688 096	30 058 960
38 250	Mastercard Inc., catégorie A	20 259 939	29 971 221
145 500	Dollarama Inc.	27 457 318	29 847 870
482 000	Suncor Énergie Inc.	27 005 638	29 363 440
470 000	Les Compagnies Loblaw limitée	19 113 647	29 163 500
35 500	Thermo Fisher Scientific Inc.	21 920 215	28 234 005

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	1 317 802	1 414	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	1 362 335	1 533	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	10 757	13 525	13 198	14 455
Parts émises contre trésorerie	-	-	9 144	4
Parts rachetées	(3 435)	(2 768)	(9 782)	(1 261)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>7 322</b>	<b>10 757</b>	<b>12 560</b>	<b>13 198</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	18
2043	23
2042	-
2041	4
2040	10
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>55</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	63,94	468	7 322	4,14	3,54	0,28	3,82	3,82	7,81	
2024	58,55	630	10 757	1,69	3,54	0,29	3,83	3,83	8,13	
2023	47,96	649	13 525	1,38	3,55	0,28	3,83	3,83	8,02	
2022	38,70	562	14 522	11,50	3,54	0,29	3,83	3,83	8,07	
2021	45,51	702	15 414	3,24	3,54	0,28	3,82	3,82	7,80	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	75,49	948	12 560	4,14	2,94	0,32	3,26	3,26	11,05	
2024	68,75	907	13 198	1,69	2,94	0,33	3,27	3,27	11,22	
2023	56,00	809	14 455	1,38	2,95	0,34	3,29	3,29	11,43	
2022	44,93	775	17 252	11,50	2,94	0,33	3,27	3,27	11,12	
2021	52,56	1 041	19 809	3,24	2,94	0,35	3,29	3,29	11,77	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	222	227
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	223	228
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	223	228
<b>*Placements au coût</b>	124	141
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	27,53	24,94
Garantie de base	34,29	30,81

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	5	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	13	52
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12	17
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	30	70
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	5	6
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	8	10
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	22	60
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	2,29	4,45
Garantie de base	3,40	6,03
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	3 380	4 210
Garantie de base	4 202	6 892

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	228	314
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	22	60
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(27)	(146)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(27)	(146)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	223	228

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	22	60
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(13)	(52)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12)	(17)
Produit de la vente de placements	35	156
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	27	145
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(27)	(146)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(27)	(146)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	2
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	1	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
5 614	Catégorie de société d'actions mondiales CI (actions I)	123 791	222 028	99,8
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>123 791</b>	<b>222 028</b>	<b>99,8</b>
Autres actifs (passifs) nets			504	0,2
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>222 532</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
198 155	NVIDIA Corp.	11 748 840	50 723 831
71 445	Microsoft Corp.	25 825 561	47 424 665
117 997	Apple Inc.	35 994 803	44 029 571
131 208	Amazon.com Inc.	30 484 145	41 568 268
89 839	Alphabet Inc., catégorie A	7 098 431	38 595 567
21 630	Eli Lilly and Co.	20 056 017	31 905 376
120 704	AstraZeneca PLC	23 226 929	30 795 544
778 515	Kinross Gold Corp.	19 896 747	30 090 389
146 384	Walmart Inc.	19 126 046	22 384 426
486 237	Hitachi Ltd.	13 301 427	20 885 593
46 453	JPMorgan Chase & Co.	13 111 038	20 544 446
118 747	Citigroup Inc.	16 477 592	19 018 859
39 462	Broadcom Inc.	7 519 011	18 746 011
177 249	Tencent Holdings Ltd.	16 024 029	18 724 425
1 538 038	NatWest Group PLC	15 538 383	18 547 415
251 296	RWE AG	16 302 536	18 345 945
80 638	TJX Cos. Inc. (The)	16 028 708	17 001 507
34 291	Safran SA	12 956 313	16 449 817
17 895	Meta Platforms Inc., catégorie A	11 453 197	16 212 987
41 606	Siemens AG, actions nominatives	14 792 344	16 049 677
78 864	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	15 375 486	15 866 520
36 577	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	5 267 613	15 256 421
1 592 226	Intesa Sanpaolo SPA	11 478 803	15 206 866
12 549	Goldman Sachs Group Inc. (The)	12 890 606	15 140 010
132 472	Samsung Electronics Co., Ltd.	9 418 605	15 133 630

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales CI	849 606	222	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales CI	885 534	227	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	3 809	4 521	4 321	8 748
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(804)	(712)	(244)	(4 427)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>3 005</b>	<b>3 809</b>	<b>4 077</b>	<b>4 321</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	6
2044	9
2043	11
2042	2
2041	11
2040	10
2039	1
2038	3
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>53</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	27,53	83	3 005	2,00	3,66	0,41	4,07	4,07	11,27	
2024	24,94	95	3 809	0,25	3,66	0,41	4,07	4,07	11,18	
2023	20,63	93	4 521	-	3,67	0,41	4,08	4,08	11,24	
2022	19,09	100	5 272	5,28	3,66	0,39	4,05	4,05	10,79	
2021	23,01	126	5 490	1,41	3,66	0,39	4,05	4,05	10,56	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	34,29	140	4 077	2,00	2,96	0,27	3,23	3,23	9,01	
2024	30,81	133	4 321	0,25	2,97	0,25	3,22	3,22	8,36	
2023	25,27	221	8 748	-	2,97	0,25	3,22	3,22	8,26	
2022	23,18	215	9 253	5,28	2,96	0,25	3,21	3,21	8,48	
2021	27,71	284	10 250	1,41	2,96	0,25	3,21	3,21	8,46	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	2 233	2 086
Trésorerie	9	15
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 242	2 101
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	5	5
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	2 237	2 096
<b>*Placements au coût</b>	1 407	1 475
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	49,01	42,48
Garantie de base	52,93	45,77

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	64	74
Distribution de gains en capital provenant des placements	17	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	72	94
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	216	332
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	369	500
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	38	37
Frais d'administration	5	5
Frais d'assurance	9	9
Taxe de vente harmonisée	5	5
	57	56
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	312	444
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	6,49	8,14
Garantie de base	7,17	8,97
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	37 692	43 184
Garantie de base	9 348	10 278

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	2 096	2 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	312	444
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	50	7
Montant versé au rachat de parts	(221)	(383)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(171)	(376)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	2 237	2 096

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	312	444
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(72)	(94)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(216)	(332)
Produit de la vente de placements	225	443
Achat de placements	(3)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(81)	(74)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	165	387
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	50	7
Montant versé au rachat de parts	(221)	(383)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(171)	(376)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	11
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	15	4
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	9	15
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
73 169	Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	1 406 934	2 233 274	99,8
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>1 406 934</b>	<b>2 233 274</b>	<b>99,8</b>
Autres actifs (passifs) nets			4 089	0,2
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>2 237 363</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
62 379	Mines Agnico Eagle Limitée	4 161 479	14 519 336
400 154	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	9 317 785	11 820 549
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		8 454 060
3 131	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 746 591	8 190 352
34 762	Shopify Inc., catégorie A	3 742 290	7 682 402
149 217	Société Financière Manuvie	3 309 281	7 436 975
68 942	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	4 621 812	6 978 999
55 038	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 253 558	6 848 378
91 914	Brookfield Corp., catégorie A	3 042 555	5 792 420
64 574	Financière Sun Life Inc.	5 221 884	5 532 700
227 224	Cenovus Energy Inc.	2 916 708	5 276 141
176 911	ARC Resources Ltd.	1 917 434	4 555 458
33 781	Banque Toronto-Dominion (La)	2 660 622	4 369 910
30 757	Nestlé SA, actions nominatives	4 047 151	4 196 503
61 824	Enbridge Inc.	3 007 651	4 060 600
53 171	Power Corporation du Canada	2 275 008	3 878 824
187 566	Equinox Gold Corp.	1 618 244	3 618 148
179 100	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	3 055 785	3 598 119
48 367	Mondelēz International Inc., catégorie A	4 013 362	3 573 565
41 739	Nutrien Ltd.	3 559 575	3 536 128
33 863	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	3 051 631	3 421 856
18 570	iA Société financière Inc.	1 305 129	3 302 303
148 500	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	3 293 723	3 274 425
36 295	Unilever PLC	2 944 157	3 260 944
92 830	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	2 807 381	3 107 878

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	352 441	2 233	0,6

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	336 526	2 086	0,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	39 306	46 252	9 310	11 901
Parts émises contre trésorerie	978	163	70	-
Parts rachetées	(4 581)	(7 109)	(172)	(2 591)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>35 703</b>	<b>39 306</b>	<b>9 208</b>	<b>9 310</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	49,01	1 750	35 703	3,93	2,49	0,24	2,73	2,73	9,68	
2024	42,48	1 670	39 306	3,55	2,49	0,24	2,73	2,73	9,76	
2023	34,35	1 589	46 252	3,16	2,50	0,25	2,75	2,75	10,18	
2022	32,51	1 787	54 992	13,02	2,49	0,26	2,75	2,75	10,26	
2021	34,01	2 260	66 423	2,90	2,49	0,25	2,74	2,74	10,17	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	52,93	487	9 208	3,93	2,22	0,27	2,49	2,49	11,83	
2024	45,77	426	9 310	3,55	2,22	0,25	2,47	2,47	11,13	
2023	36,91	439	11 901	3,16	2,23	0,25	2,48	2,48	11,26	
2022	34,83	458	13 144	13,02	2,22	0,25	2,47	2,47	11,05	
2021	36,34	503	13 853	2,90	2,22	0,21	2,43	2,43	9,44	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds de valeur mondiale CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	176	176
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	177	177
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	176	176
<b>*Placements au coût</b>	107	118
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	18,00	16,64
Garantie de base	22,34	20,52

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	2	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	8	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	11	18
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	21	25
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	1	-
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	-	1
	7	7
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	14	18
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	1,36	1,65
Garantie de base	1,82	2,15
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	7 867	8 688
Garantie de base	1 895	1 943

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur mondiale CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	176	176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	14	18
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(14)	(18)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(14)	(18)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	176	176

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	14	18
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(8)	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11)	(18)
Produit de la vente de placements	21	24
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	14	18
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(14)	(18)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(14)	(18)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	1	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur mondiale CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
5 799	Catégorie de société valeur mondiale CI (actions I)	106 860	175 690	99,8
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>106 860</b>	<b>175 690</b>	<b>99,8</b>
Autres actifs (passifs) nets			314	0,2
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>176 004</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
14 264	Chubb Ltd.	2 776 231	6 110 702
48 924	Cisco Systems Inc.	3 067 028	5 172 614
10 658	Everest Re Group Ltd.	4 180 630	4 964 228
19 225	Hanover Insurance Group Inc.	3 375 317	4 822 802
31 221	Axis Capital Holdings Ltd.	2 572 197	4 589 062
95 886	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	2 171 170	4 013 617
10 284	Deutsche Börse AG	3 392 983	3 710 804
7 405	Aon PLC, catégorie A	3 339 705	3 586 578
27 118	Medtronic PLC	3 210 617	3 575 431
70 192	HDFC Bank Ltd., CAAE	2 967 393	3 520 338
24 717	Crown Holdings Inc.	2 858 272	3 493 290
1 157	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 946 932	3 280 891
6 375	Acuity Brands Inc.	1 736 926	3 150 352
187 396	Informa PLC	2 795 974	3 064 888
25 453	KB Financial Group Inc.	1 230 092	3 024 164
88 879	GSK PLC	2 636 237	3 000 164
11 657	Check Point Software Technologies Ltd.	2 497 562	2 968 926
45 846	Genpact Ltd.	2 121 520	2 943 675
139 299	Suzuki Motor Corp.	1 811 384	2 849 492
25 236	Heineken NV	2 936 873	2 838 850
21 038	Sanofi SA	2 566 496	2 807 081
22 021	Kerry Group PLC, catégorie A	2 678 174	2 770 586
25 720	Trimble Inc.	1 947 032	2 765 911
22 584	Okta Inc.	2 596 470	2 680 368
11 430	Mines Agnico Eagle Limitée	887 536	2 659 628

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur mondiale CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société valeur mondiale CI	173 369	176	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société valeur mondiale CI	180 796	176	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur mondiale CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	8 257	9 310	1 895	1 953
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(829)	(1 053)	-	(58)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>7 428</b>	<b>8 257</b>	<b>1 895</b>	<b>1 895</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	6
2044	7
2043	7
2042	1
2041	7
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>28</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur mondiale CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	18,00	134	7 428	1,18	3,75	0,24	3,99	3,99	6,43	
2024	16,64	137	8 257	-	3,75	0,26	4,01	4,01	6,88	
2023	15,01	140	9 310	-	3,76	0,26	4,02	4,02	7,00	
2022	14,22	154	10 812	5,21	3,75	0,27	4,02	4,02	7,12	
2021	14,73	169	11 466	0,58	3,75	0,29	4,04	4,04	7,77	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	22,34	42	1 895	1,18	3,01	0,31	3,32	3,32	10,39	
2024	20,52	39	1 895	-	3,01	0,31	3,32	3,32	10,37	
2023	18,38	36	1 953	-	3,02	0,31	3,33	3,33	10,37	
2022	17,29	34	1 953	5,21	3,01	0,31	3,32	3,32	10,40	
2021	17,79	35	1 988	0,58	3,01	0,29	3,30	3,30	9,60	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur mondiale CI Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds de placements canadiens supérieur CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	833	774
Trésorerie	5	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	838	779
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	2	3
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	836	776
<b>*Placements au coût</b>	575	632
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	44,07	37,70
Garantie de base	52,13	44,25

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	18	18
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	24	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	115	133
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	157	158
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	16	15
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	8	7
Taxe de vente harmonisée	3	3
	29	27
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	128	131
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	6,37	6,15
Garantie de base	7,79	7,43
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	12 266	12 956
Garantie de base	6 406	6 900

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens supérieur CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	776	712
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	128	131
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(68)	(67)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(68)	(67)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	836	776

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	128	131
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(24)	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(115)	(133)
Produit de la vente de placements	98	94
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(18)	(18)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	68	67
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(68)	(67)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(68)	(67)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	5	5
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	5	5
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens supérieur CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
31 382	Catégorie de société de placements canadiens CI (actions I)	575 129	833 014	99,7
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>575 129</b>	<b>833 014</b>	<b>99,7</b>
Autres actifs (passifs) nets			2 523	0,3
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>835 537</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
83 592	Banque Royale du Canada	8 616 272	19 559 692
65 199	Shopify Inc., catégorie A	5 652 744	14 408 979
102 640	Banque Toronto-Dominion (La)	7 734 270	13 277 510
50 213	Mines Agnico Eagle Limitée	3 383 317	11 687 578
54 783	Banque de Montréal	7 090 739	9 765 070
27 974	Intact Corporation financière	4 599 331	7 993 011
45 253	Wheaton Precious Metals Corp.	3 878 445	7 302 024
137 604	Groupe TMX Limitée	2 628 026	7 187 057
142 963	Société Financière Manuvie	4 754 006	7 125 276
27 555	WSP Global Inc.	4 377 303	6 847 969
1 938	Constellation Software Inc.	2 597 173	6 398 113
269 851	Enovus Energy Inc.	6 284 775	6 265 940
37 362	Industries Toromont Limitée	4 201 823	6 203 960
239 030	ARC Resources Ltd.	5 219 951	6 155 023
34 535	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	4 367 230	6 007 018
265 154	IAMGOLD Corp.	2 000 623	6 005 738
164 309	Element Fleet Management Corp.	3 813 292	5 923 339
122 658	Canadian Natural Resources Ltd.	4 610 891	5 702 370
92 749	Suncor Énergie Inc.	4 263 899	5 650 269
17 815	Amazon.com Inc.	2 787 107	5 644 006
22 272	Waste Connections Inc.	3 026 131	5 361 316
65 977	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 807 806	4 945 636
44 993	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 095 552	4 546 543
53 632	Nutrien Ltd.	4 762 120	4 543 703
34 855	Stantec Inc.	2 866 858	4 514 420

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens supérieur CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de placements canadiens CI	232 693	833	0,4

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de placements canadiens CI	223 413	774	0,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens supérieur CI Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	12 599	13 396	6 809	7 877
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(971)	(797)	(612)	(1 068)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>11 628</b>	<b>12 599</b>	<b>6 197</b>	<b>6 809</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	5
2044	2
2043	10
2042	-
2041	11
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>28</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens supérieur CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	44,07	513	11 628	2,25	3,55	0,44	3,99	3,99	12,36	
2024	37,70	475	12 599	2,51	3,55	0,44	3,99	3,99	12,48	
2023	31,55	423	13 396	3,41	3,56	0,45	4,01	4,01	12,50	
2022	29,63	413	13 947	13,67	3,55	0,44	3,99	3,99	12,45	
2021	36,38	524	14 419	2,84	3,55	0,39	3,94	3,94	11,04	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	52,13	323	6 197	2,25	2,92	0,28	3,20	3,20	9,39	
2024	44,25	301	6 809	2,51	2,92	0,30	3,22	3,22	10,24	
2023	36,75	289	7 877	3,41	2,93	0,31	3,24	3,24	10,68	
2022	34,24	333	9 722	13,67	2,92	0,28	3,20	3,20	9,62	
2021	41,71	492	11 785	2,84	2,92	0,28	3,20	3,20	9,66	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de placements canadiens supérieur CI Sun *Wise*

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	423	428
Trésorerie	3	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	426	430
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	425	429
<b>*Placements au coût</b>	284	349
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	43,58	35,86
Garantie de base	53,78	43,92

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	9	11
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	29	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	59	67
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	97	85
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	9	9
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	4
Taxe de vente harmonisée	1	2
	15	16
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	82	69
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	7,67	5,41
Garantie de base	9,99	6,93
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	6 811	7 620
Garantie de base	3 021	3 983

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	429	389
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	82	69
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(86)	(30)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(86)	(29)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	425	429

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	82	69
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(29)	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(59)	(67)
Produit de la vente de placements	111	46
Achat de placements	(9)	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9)	(11)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	87	29
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(86)	(30)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(86)	(29)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	2
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	3	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
11 282	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	284 173	422 918	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>284 173</b>	<b>422 918</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			1 811	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>424 729</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 363 746	Société Financière Manuvie	57 300 274	117 809 101
481 699	Shopify Inc., catégorie A	47 877 639	106 455 479
38 801	Fairfax Financial Holdings Ltd.	23 396 711	101 499 148
626 870	Wheaton Precious Metals Corp.	26 172 075	101 151 743
805 512	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	60 593 637	81 541 980
349 750	Mines Agnico Eagle Limitée	23 134 819	81 407 810
527 236	Banque Toronto-Dominion (La)	42 801 932	68 203 249
1 038 105	Enbridge Inc.	51 870 024	68 182 736
259 155	NVIDIA Corp.	26 473 346	66 338 646
221 323	Advanced Micro Devices Inc.	13 784 542	65 056 857
204 339	Amazon.com Inc.	27 531 624	64 737 045
162 394	Micron Technology Inc.	17 773 943	63 616 144
1 282 418	Canadian Natural Resources Ltd.	32 353 903	59 619 613
912 228	Suncor Énergie Inc.	34 876 689	55 572 930
236 141	Banque Royale du Canada	30 057 653	55 254 633
123 405	Alphabet Inc., catégorie A	20 368 623	53 015 794
2 111 963	Cenovus Energy Inc.	37 030 870	49 039 781
818 513	Barrick Mining Corp.	21 360 874	48 938 892
460 929	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	35 537 640	46 576 875
717 414	Brookfield Corp., catégorie A	27 884 124	45 211 430
151 322	WSP Global Inc.	20 023 384	37 606 543
198 447	Banque de Montréal	23 943 403	35 373 178
273 863	Banque Canadienne Impériale de Commerce	17 814 868	34 076 773
87 816	Apple Inc.	9 270 852	32 767 789
430 111	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	26 446 242	30 924 981

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 721 988	423	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	428	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	7 184	7 821	3 893	4 072
Parts émises contre trésorerie	-	-	3	22
Parts rachetées	(963)	(637)	(1 040)	(201)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>6 221</b>	<b>7 184</b>	<b>2 856</b>	<b>3 893</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	3
2044	-
2043	3
2042	-
2041	1
2040	1
2039	13
2038	6
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>27</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	43,58	271	6 221	4,45	3,67	0,38	4,05	4,05	10,46	
2024	35,86	258	7 184	2,85	3,67	0,39	4,06	4,06	10,60	
2023	30,48	238	7 821	2,37	3,68	0,39	4,07	4,07	10,65	
2022	27,53	242	8 806	111,89	3,67	0,38	4,05	4,05	10,46	
2021	28,79	280	9 745	5,56	3,67	0,38	4,05	4,05	10,38	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	53,78	154	2 856	4,45	2,98	0,31	3,29	3,29	10,41	
2024	43,92	171	3 893	2,85	2,98	0,31	3,29	3,29	10,55	
2023	37,04	151	4 072	2,37	2,99	0,33	3,32	3,32	10,94	
2022	33,20	156	4 695	111,89	2,98	0,32	3,30	3,30	10,78	
2021	34,47	166	4 808	5,56	2,98	0,32	3,30	3,30	10,70	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	836	894
Trésorerie	6	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	842	899
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	1
Frais d'assurance à payer	-	1
	2	4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	840	895
<b>*Placements au coût</b>	666	703
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	30,16	28,65
Garantie de base	36,19	34,18

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	56	94
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	39	23
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(21)	139
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	74	256
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	20	20
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	8	8
Taxe de vente harmonisée	3	3
	33	33
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	41	223
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	1,28	6,77
Garantie de base	1,89	8,32
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	15 877	17 738
Garantie de base	11 060	12 316

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	895	743
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	41	223
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	13
Montant versé au rachat de parts	(96)	(84)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(96)	(71)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	840	895

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	41	223
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(39)	(23)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	21	(139)
Produit de la vente de placements	188	105
Achat de placements	(56)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(56)	(94)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	97	73
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	13
Montant versé au rachat de parts	(96)	(84)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(96)	(71)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	5	3
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	6	5
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
10 379	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	666 256	836 222	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>666 256</b>	<b>836 222</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			3 384	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>839 606</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
351 680	NVIDIA Corp.	21 971 050	90 023 249
103 524	Microsoft Corp.	37 630 540	68 718 468
118 482	Alphabet Inc., catégorie C	18 628 392	51 030 931
128 488	Amazon.com Inc.	25 685 890	40 706 539
27 245	Eli Lilly and Co.	28 413 675	40 187 793
42 887	Thermo Fisher Scientific Inc.	27 791 041	34 109 065
62 597	Broadcom Inc.	11 756 041	29 736 051
34 637	Intuitive Surgical Inc.	22 750 730	26 925 329
84 561	Danaher Corp.	23 849 621	26 569 417
33 353	Mastercard Inc., catégorie A	19 257 788	26 134 122
254 424	DexCom Inc.	24 704 025	23 177 045
60 226	Apple Inc.	16 092 333	22 472 817
280 405	Bank of America Corp.	15 650 200	21 167 844
21 769	Meta Platforms Inc., catégorie A	10 402 446	19 722 856
136 166	AstraZeneca PLC, CAAE	14 720 208	17 181 225
52 504	IQVIA Holdings Inc.	15 425 756	16 244 029
50 974	AbbVie Inc.	16 241 696	15 986 157
106 617	Merck & Co., Inc.	12 221 404	15 403 450
65 383	ServiceNow Inc.	14 442 996	13 747 491
45 325	Snowflake Inc., catégorie A	9 394 584	13 646 567
40 722	Lowe's Cos. Inc.	13 174 205	13 479 151
211 668	Brookfield Corp., catégorie A	13 644 182	13 332 188
19 904	Vertex Pharmaceuticals Inc.	11 818 811	12 385 448
28 004	JPMorgan Chase & Co.	8 505 316	12 385 135
28 574	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	4 246 267	11 918 336

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	779 569	836	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	831 816	894	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	17 020	18 218	11 932	13 231
Parts émises contre trésorerie	-	175	-	238
Parts rachetées	(1 988)	(1 373)	(1 261)	(1 537)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>15 032</b>	<b>17 020</b>	<b>10 671</b>	<b>11 932</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	5
2044	-
2043	6
2042	-
2041	25
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>36</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	30,16	454	15 032	13,47	3,84	0,43	4,27	4,27	11,25	
2024	28,65	487	17 020	11,28	3,84	0,44	4,28	4,28	11,41	
2023	21,91	399	18 218	6,30	3,85	0,44	4,29	4,29	11,50	
2022	17,99	369	20 511	120,31	3,84	0,45	4,29	4,29	11,59	
2021	21,74	495	22 763	0,74	3,84	0,44	4,28	4,28	11,58	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	36,19	386	10 671	13,47	3,36	0,35	3,71	3,71	10,37	
2024	34,18	408	11 932	11,28	3,36	0,34	3,70	3,70	10,06	
2023	25,98	344	13 231	6,30	3,37	0,35	3,72	3,72	10,47	
2022	21,22	309	14 577	120,31	3,36	0,34	3,70	3,70	10,21	
2021	25,49	460	18 055	0,74	3,36	0,34	3,70	3,70	10,26	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	288	281
Trésorerie	2	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	290	283
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	289	282
<b>*Placements au coût</b>	166	198
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	50,97	42,19
Garantie de base	61,94	50,94

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	5	7
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	19	15
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	39	36
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	63	58
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	6	6
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	10	11
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	53	47
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	8,21	6,24
Garantie de base	10,99	7,93
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	3 478	4 596
Garantie de base	2 235	2 343

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	282	288
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	53	47
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(46)	(53)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(46)	(53)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	289	282

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	53	47
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(19)	(15)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(39)	(36)
Produit de la vente de placements	56	64
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5)	(7)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	46	53
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(46)	(53)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(46)	(53)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	2
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	2	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
7 268	Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI (actions I)	165 701	288 042	99,7
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>165 701</b>	<b>288 042</b>	<b>99,7</b>
Autres actifs (passifs) nets			912	0,3
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>288 954</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
508 341	Société Financière Manuvie	12 403 837	25 335 715
103 699	Shopify Inc., catégorie A	11 193 117	22 917 479
8 357	Fairfax Financial Holdings Ltd.	5 510 565	21 860 993
134 526	Wheaton Precious Metals Corp.	5 603 025	21 707 115
173 682	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	12 251 177	17 581 829
75 354	Mines Agnico Eagle Limitée	5 359 208	17 539 397
113 368	Banque Toronto-Dominion (La)	9 254 656	14 665 284
223 260	Enbridge Inc.	10 822 679	14 663 717
55 728	NVIDIA Corp.	6 196 136	14 265 285
47 635	Advanced Micro Devices Inc.	2 331 554	14 002 085
43 917	Amazon.com Inc.	5 658 156	13 913 432
34 606	Micron Technology Inc.	4 061 299	13 556 537
276 233	Canadian Natural Resources Ltd.	6 030 154	12 842 072
195 878	Suncor Énergie Inc.	7 167 754	11 932 888
50 809	Banque Royale du Canada	6 597 983	11 888 798
26 534	Alphabet Inc., catégorie A	4 660 797	11 399 223
176 592	Barrick Mining Corp.	4 717 922	10 558 436
454 398	Cenovus Energy Inc.	6 975 401	10 551 122
99 000	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	7 255 787	10 003 950
154 268	Brookfield Corp., catégorie A	6 087 675	9 721 969
49 464	Banque de Montréal	5 776 524	8 816 958
32 562	WSP Global Inc.	4 294 961	8 092 308
59 672	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 771 705	7 424 987
18 863	Apple Inc.	1 619 801	7 038 567
92 151	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	5 743 372	6 625 657

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	588 225	288	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	506 311	281	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	3 919	5 203	2 298	2 357
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(904)	(1 284)	(114)	(59)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>3 015</b>	<b>3 919</b>	<b>2 184</b>	<b>2 298</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	2
2044	1
2043	3
2042	-
2041	6
2040	1
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>13</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	50,97	154	3 015	1,92	3,55	0,34	3,89	3,89	9,49	
2024	42,19	165	3 919	2,33	3,55	0,37	3,92	3,92	10,44	
2023	35,90	187	5 203	6,71	3,56	0,34	3,90	3,90	9,51	
2022	32,51	201	6 182	16,19	3,55	0,33	3,88	3,88	9,34	
2021	36,44	309	8 467	2,25	3,55	0,33	3,88	3,88	9,33	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	61,94	135	2 184	1,92	2,92	0,31	3,23	3,23	10,53	
2024	50,94	117	2 298	2,33	2,92	0,30	3,22	3,22	10,48	
2023	43,04	101	2 357	6,71	2,93	0,29	3,22	3,22	10,01	
2022	38,71	102	2 635	16,19	2,92	0,30	3,22	3,22	10,20	
2021	43,10	117	2 713	2,25	2,92	0,30	3,22	3,22	10,16	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	9	13
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	9	13
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	9	13
*Placements au coût	5	7
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	24,98	24,71
Garantie de base	30,79	30,25

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1)	3
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	-	4
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	-	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	-	3
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	(0,69)	5,76
Garantie de base	0,53	7,28
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	345	477
Garantie de base	44	50

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	13	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	-	3
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(4)	(1)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(4)	(1)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	9	13

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	-	3
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1	(3)
Produit de la vente de placements	4	2
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	4	1
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(4)	(1)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(4)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	-	-
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
151	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	4 954	9 156	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>4 954</b>	<b>9 156</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			37	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>9 193</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
115 285	NVIDIA Corp.	7 493 662	29 510 721
34 576	Microsoft Corp.	13 424 863	22 951 294
40 869	Alphabet Inc., catégorie C	6 700 813	17 602 531
44 333	Amazon.com Inc.	8 458 312	14 045 226
9 399	Eli Lilly and Co.	9 832 825	13 864 014
14 797	Thermo Fisher Scientific Inc.	9 620 369	11 768 411
21 598	Broadcom Inc.	4 098 179	10 259 904
11 951	Intuitive Surgical Inc.	7 869 814	9 290 199
29 177	Danaher Corp.	8 269 327	9 167 534
11 507	Mastercard Inc., catégorie A	6 632 620	9 016 440
87 785	DexCom Inc.	8 524 020	7 996 875
20 780	Apple Inc.	5 567 833	7 753 879
96 750	Bank of America Corp.	5 379 637	7 303 682
7 509	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 612 223	6 803 203
46 982	AstraZeneca PLC, CAAE	5 079 932	5 928 119
18 116	IQVIA Holdings Inc.	5 322 072	5 604 846
17 588	AbbVie Inc.	5 604 013	5 515 842
36 786	Merck & Co., Inc.	4 217 058	5 314 643
22 555	ServiceNow Inc.	5 011 590	4 742 435
15 639	Snowflake Inc., catégorie A	3 241 491	4 708 630
14 050	Lowe's Cos. Inc.	4 545 395	4 650 608
73 033	Brookfield Corp., catégorie A	4 707 729	4 600 080
9 663	JPMorgan Chase & Co.	3 420 510	4 273 588
6 867	Vertex Pharmaceuticals Inc.	4 077 591	4 273 054
9 859	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 486 698	4 112 231

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	265 278	9	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	283 362	13	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	458	503	44	54
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(144)	(45)	-	(10)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	314	458	44	44

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	1
2043	1
2042	-
2041	1
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>3</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	24,98	8	314	2,08	3,46	0,46	3,92	3,92	13,11	
2024	24,71	11	458	-	3,46	0,49	3,95	3,95	14,33	
2023	19,00	10	503	-	3,47	0,49	3,96	3,96	14,28	
2022	15,67	24	1 515	7,89	3,46	0,49	3,95	3,95	14,24	
2021	19,81	31	1 572	1,75	3,46	0,49	3,95	3,95	14,20	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	30,79	1	44	2,08	2,96	0,38	3,34	3,34	13,00	
2024	30,25	2	44	-	2,96	0,38	3,34	3,34	13,00	
2023	23,09	1	54	-	2,96	0,38	3,34	3,34	13,00	
2022	18,93	1	54	7,89	2,96	0,38	3,34	3,34	13,00	
2021	23,80	1	54	1,75	2,96	0,38	3,34	3,34	13,00	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	366	336
Trésorerie	2	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	368	338
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	367	337
<b>*Placements au coût</b>	208	234
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	58,18	48,18
Garantie de base	70,40	57,92

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	6	8
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	17	22
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	55	41
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	78	71
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	7	7
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	2
	12	13
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	66	58
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	9,68	7,21
Garantie de base	12,38	9,15
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	4 061	4 700
Garantie de base	2 134	2 608

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	337	354
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	66	58
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(36)	(75)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(36)	(75)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	367	337

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	66	58
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(17)	(22)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(55)	(41)
Produit de la vente de placements	48	88
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6)	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	36	75
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(36)	(75)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(36)	(75)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	2
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	2	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
9 227	Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI (actions I)	208 212	365 669	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>208 212</b>	<b>365 669</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			1 330	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>366 999</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
508 341	Société Financière Manuvie	12 403 837	25 335 715
103 699	Shopify Inc., catégorie A	11 193 117	22 917 479
8 357	Fairfax Financial Holdings Ltd.	5 510 565	21 860 993
134 526	Wheaton Precious Metals Corp.	5 603 025	21 707 115
173 682	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	12 251 177	17 581 829
75 354	Mines Agnico Eagle Limitée	5 359 208	17 539 397
113 368	Banque Toronto-Dominion (La)	9 254 656	14 665 284
223 260	Enbridge Inc.	10 822 679	14 663 717
55 728	NVIDIA Corp.	6 196 136	14 265 285
47 635	Advanced Micro Devices Inc.	2 331 554	14 002 085
43 917	Amazon.com Inc.	5 658 156	13 913 432
34 606	Micron Technology Inc.	4 061 299	13 556 537
276 233	Canadian Natural Resources Ltd.	6 030 154	12 842 072
195 878	Suncor Énergie Inc.	7 167 754	11 932 888
50 809	Banque Royale du Canada	6 597 983	11 888 798
26 534	Alphabet Inc., catégorie A	4 660 797	11 399 223
176 592	Barrick Mining Corp.	4 717 922	10 558 436
454 398	Cenovus Energy Inc.	6 975 401	10 551 122
99 000	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	7 255 787	10 003 950
154 268	Brookfield Corp., catégorie A	6 087 675	9 721 969
49 464	Banque de Montréal	5 776 524	8 816 958
32 562	WSP Global Inc.	4 294 961	8 092 308
59 672	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 771 705	7 424 987
18 863	Apple Inc.	1 619 801	7 038 567
92 151	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	5 743 372	6 625 657

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	588 225	366	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	506 311	336	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	4 338	5 071	2 209	2 982
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(528)	(733)	(145)	(773)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>3 810</b>	<b>4 338</b>	<b>2 064</b>	<b>2 209</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	4
2044	2
2043	4
2042	-
2041	7
2040	3
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>20</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	58,18	222	3 810	1,85	3,54	0,38	3,92	3,92	10,73	
2024	48,18	209	4 338	2,34	3,55	0,41	3,96	3,96	11,56	
2023	41,01	208	5 071	3,58	3,54	0,41	3,95	3,95	11,62	
2022	37,16	266	7 168	16,44	3,54	0,40	3,94	3,94	11,21	
2021	41,69	378	9 061	2,33	3,54	0,33	3,87	3,87	9,41	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	70,40	145	2 064	1,85	2,91	0,35	3,26	3,26	12,12	
2024	57,92	128	2 209	2,34	2,91	0,36	3,27	3,27	12,46	
2023	48,97	146	2 982	3,58	2,91	0,38	3,29	3,29	12,94	
2022	44,09	172	3 898	16,44	2,91	0,37	3,28	3,28	12,82	
2021	49,15	200	4 077	2,33	2,91	0,37	3,28	3,28	12,67	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	660	698
Trésorerie	4	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	664	703
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	2	2
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	662	701
<b>*Placements au coût</b>	355	378
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	33,53	33,15
Garantie de base	37,40	36,79

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	15	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	30	84
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(14)	136
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	31	220
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	13	15
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	7	8
Taxe de vente harmonisée	3	3
	25	28
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	6	192
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	0,29	7,56
Garantie de base	0,48	9,15
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	18 443	19 708
Garantie de base	1 881	4 744

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	701	683
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	6	192
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1	-
Montant versé au rachat de parts	(46)	(174)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(45)	(174)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	662	701

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	6	192
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(30)	(84)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	14	(136)
Produit de la vente de placements	70	202
Achat de placements	(1)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(15)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	44	174
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1	-
Montant versé au rachat de parts	(46)	(174)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(45)	(174)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	5	5
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	4	5
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
10 858	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	354 754	660 378	99,7
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>354 754</b>	<b>660 378</b>	<b>99,7</b>
Autres actifs (passifs) nets			2 023	0,3
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>662 401</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
115 285	NVIDIA Corp.	7 493 662	29 510 721
34 576	Microsoft Corp.	13 424 863	22 951 294
40 869	Alphabet Inc., catégorie C	6 700 813	17 602 531
44 333	Amazon.com Inc.	8 458 312	14 045 226
9 399	Eli Lilly and Co.	9 832 825	13 864 014
14 797	Thermo Fisher Scientific Inc.	9 620 369	11 768 411
21 598	Broadcom Inc.	4 098 179	10 259 904
11 951	Intuitive Surgical Inc.	7 869 814	9 290 199
29 177	Danaher Corp.	8 269 327	9 167 534
11 507	Mastercard Inc., catégorie A	6 632 620	9 016 440
87 785	DexCom Inc.	8 524 020	7 996 875
20 780	Apple Inc.	5 567 833	7 753 879
96 750	Bank of America Corp.	5 379 637	7 303 682
7 509	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 612 223	6 803 203
46 982	AstraZeneca PLC, CAAE	5 079 932	5 928 119
18 116	IQVIA Holdings Inc.	5 322 072	5 604 846
17 588	AbbVie Inc.	5 604 013	5 515 842
36 786	Merck & Co., Inc.	4 217 058	5 314 643
22 555	ServiceNow Inc.	5 011 590	4 742 435
15 639	Snowflake Inc., catégorie A	3 241 491	4 708 630
14 050	Lowe's Cos. Inc.	4 545 395	4 650 608
73 033	Brookfield Corp., catégorie A	4 707 729	4 600 080
9 663	JPMorgan Chase & Co.	3 420 510	4 273 588
6 867	Vertex Pharmaceuticals Inc.	4 077 591	4 273 054
9 859	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 486 698	4 112 231

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	265 278	660	0,2

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	283 362	698	0,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	18 990	20 494	1 929	5 561
Parts émises contre trésorerie	-	-	38	-
Parts rachetées	(1 274)	(1 504)	(140)	(3 632)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>17 716</b>	<b>18 990</b>	<b>1 827</b>	<b>1 929</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	17
2044	28
2043	24
2042	-
2041	16
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>85</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	33,53	594	17 716	2,50	3,46	0,38	3,84	3,84	10,98	
2024	33,15	630	18 990	-	3,46	0,38	3,84	3,84	11,09	
2023	25,63	525	20 494	-	3,47	0,38	3,85	3,85	11,10	
2022	21,10	466	22 055	12,29	3,46	0,39	3,85	3,85	11,15	
2021	26,53	632	23 820	1,76	3,46	0,36	3,82	3,82	10,30	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	37,40	68	1 827	2,50	2,96	0,38	3,34	3,34	12,83	
2024	36,79	71	1 929	-	2,96	0,35	3,31	3,31	11,87	
2023	28,29	158	5 561	-	2,97	0,35	3,32	3,32	11,68	
2022	23,16	146	6 315	12,29	2,96	0,35	3,31	3,31	11,93	
2021	28,97	206	7 099	1,76	2,96	0,35	3,31	3,31	11,81	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds mondial Fidelity CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	1 222	1 013
Trésorerie	10	10
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 232	1 024
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	3	3
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	4	4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	1 228	1 020
<b>*Placements au coût</b>	437	424
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	23,95	19,02
Garantie de base	29,65	23,37

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	29	18
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	83	69
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	196	50
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	7	6
	315	143
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	34	31
Frais d'administration	4	3
Frais d'assurance	12	11
Taxe de vente harmonisée	4	4
	54	49
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	261	94
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	4,94	1,67
Garantie de base	6,28	2,21
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	36 254	38 643
Garantie de base	13 053	13 321

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds mondial Fidelity CI Sun Wise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	1 020	977
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	261	94
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1	24
Montant versé au rachat de parts	(54)	(75)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(53)	(51)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	1 228	1 020

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	261	94
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(83)	(69)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(196)	(50)
Produit de la vente de placements	129	117
Achat de placements	(29)	(19)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(29)	(18)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	53	55
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1	24
Montant versé au rachat de parts	(54)	(75)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(53)	(51)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	10	6
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	10	10
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds mondial Fidelity CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
7 980	Fonds Fidelity Mondial (série 0)	436 877	1 222 376	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>436 877</b>	<b>1 222 376</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			5 503	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>1 227 879</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
118 995	Microsoft Corp.	72 218 646	78 988 004
2 100 500	Alibaba Group Holding Ltd.	31 892 296	52 935 412
681 894	Finning International Inc.	30 069 483	50 712 457
565 961	Prosus NV	27 842 234	48 099 269
4 087 498	Melrose Industries PLC	43 021 540	44 497 148
250 152	Dollar Tree Inc.	33 694 834	42 235 007
358 732	Samsung Electronics Co., Ltd.	25 623 408	41 249 108
289 015	BNP Paribas SA	31 789 069	37 529 435
1 437 313	Northern Star Resources Ltd.	32 775 810	35 191 044
3 021 400	Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	25 160 241	34 245 236
95 327	Humana Inc.	38 890 837	33 512 324
360 092	International Flavors & Fragrances Inc.	38 820 102	33 307 122
300 056	NextEra Energy Inc.	29 126 934	33 062 665
333 338	Ryanair Holdings PLC, CAAE	27 737 682	33 028 591
101 317	Airbus SE	27 832 609	32 293 683
20 486 480	JD Sports Fashion PLC	33 037 144	32 012 558
2 372 150	Schaeffler AG	19 682 484	31 988 095
283 964	GE HealthCare Technologies Inc.	27 053 099	31 967 688
69 901	UnitedHealth Group Inc.	32 166 918	31 671 617
405 358	Accor SA	29 494 379	31 528 689
282 469	Reckitt Benckiser Group PLC	22 990 681	31 372 659
315 100	Trip.com Group Ltd.	27 741 696	31 010 189
779 898	Elis SA	26 768 193	30 518 878
191 500	Toyota Industries Corp.	19 850 930	29 868 560
655 700	Komatsu Ltd.	25 940 926	28 558 612

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds mondial Fidelity CI Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Mondial	1 587 490	1 222	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Mondial	1 191 976	1 013	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds mondial Fidelity CI Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	37 501	39 730	13 111	13 532
Parts émises contre trésorerie	-	1 119	39	73
Parts rachetées	(2 311)	(3 348)	(160)	(494)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>35 190</b>	<b>37 501</b>	<b>12 990</b>	<b>13 111</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	18
2044	24
2043	27
2042	-
2041	35
2040	13
2039	26
2038	12
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>155</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds mondial Fidelity CI Sun Wise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	23,95	843	35 190	5,13	4,00	0,40	4,40	4,40	10,09	
2024	19,02	713	37 501	3,66	4,00	0,41	4,41	4,41	10,25	
2023	17,38	690	39 730	7,80	4,01	0,42	4,43	4,43	10,41	
2022	15,17	638	42 050	1,51	4,00	0,43	4,43	4,43	10,63	
2021	18,44	869	47 141	2,17	4,00	0,43	4,43	4,43	10,75	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	29,65	385	12 990	5,13	3,31	0,33	3,64	3,64	9,87	
2024	23,37	307	13 111	3,66	3,31	0,32	3,63	3,63	9,60	
2023	21,19	287	13 532	7,80	3,32	0,32	3,64	3,64	9,79	
2022	18,34	338	18 445	1,51	3,31	0,31	3,62	3,62	9,49	
2021	22,14	556	25 097	2,17	3,31	0,31	3,62	3,62	9,30	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds mondial Fidelity CI Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun Wise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	2 249	2 006
Trésorerie	15	14
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 264	2 021
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	5	4
Frais d'administration à payer	-	1
Frais d'assurance à payer	2	2
	7	7
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	2 257	2 014
<b>*Placements au coût</b>	1 327	1 246
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	64,85	53,84
Garantie de base	80,87	66,59

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	27	32
Distribution de gains en capital provenant des placements	167	64
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	125	269
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	162	(21)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	12	11
	493	355
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	57	54
Frais d'administration	6	6
Frais d'assurance	21	19
Taxe de vente harmonisée	7	7
	91	86
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	402	269
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	10,95	6,69
Garantie de base	14,22	8,84
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	23 479	25 126
Garantie de base	10 197	11 382

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun Wise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	2 014	2 153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	402	269
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	26	-
Montant versé au rachat de parts	(185)	(408)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(159)	(408)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	2 257	2 014

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	402	269
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(125)	(269)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(162)	21
Produit de la vente de placements	284	712
Achat de placements	(45)	(231)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(194)	(96)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	160	406
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	26	-
Montant versé au rachat de parts	(185)	(408)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(159)	(408)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	14	16
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	15	14
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun Wise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
27 855	Fonds Fidelity Frontière NordMD (série O)	1 327 059	2 248 977	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>1 327 059</b>	<b>2 248 977</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			7 904	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>2 256 881</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 025 000	Banque Toronto-Dominion (La)	328 264 233	520 674 000
1 965 000	Banque Royale du Canada	236 498 424	459 790 350
1 880 000	Shopify Inc., catégorie A	226 834 508	415 480 000
1 550 000	Mines Agnico Eagle Limitée (Canada)	119 526 942	360 778 000
925 000	Franco-Nevada Corp. (Canada)	137 248 857	263 171 750
3 060 000	Alimentation Couche-Tard Inc.	139 198 227	229 377 600
2 900 000	Corporation TC Énergie	168 435 674	219 182 000
3 350 000	Rogers Communications Inc., catégorie B, actions sans droit de vote	190 585 595	173 563 500
2 225 000	Fortis Inc.	125 409 110	158 776 000
1 015 000	TFI International Inc.	148 297 932	143 998 050
2 600 000	Groupe TMX Limitée	41 453 647	135 798 000
1 000 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	133 623 682	135 750 000
3 190 000	Saputo Inc.	90 133 524	131 778 900
1 100 000	Onex Corp., actions à droit de vote subalterne	107 374 589	124 256 000
47 100	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	48 300 386	123 208 419
585 000	Dollarama Inc.	36 128 956	120 006 900
940 000	Corporation Cameco	60 409 135	118 139 200
1 900 000	Suncor Énergie Inc.	105 062 945	115 748 000
1 585 000	Power Corporation du Canada, actions à droit de vote subalterne	69 995 048	115 625 750
495 000	Bombardier Inc., catégorie B, actions à droit de vote subalterne	80 147 159	115 582 500
1 800 000	Brookfield Corp., catégorie A	65 549 988	113 436 000
765 000	RB Global Inc.	96 765 505	108 102 150
31 500	Constellation Software Inc.	33 489 678	103 994 100
965 000	Canadien Pacifique Kansas City Limitée, catégorie L	96 493 526	97 513 250
175 000	SPDR Gold Trust ETF	68 497 256	95 192 176

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Frontière NordMD	7 205 194	2 249	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Frontière NordMD	5 991 272	2 006	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	24 325	26 732	10 579	15 426
Parts émises contre trésorerie	414	-	-	4
Parts rachetées	(1 898)	(2 407)	(988)	(4 851)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>22 841</b>	<b>24 325</b>	<b>9 591</b>	<b>10 579</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun Wise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	64,85	1 481	22 841	11,33	3,67	0,40	4,07	4,07	10,98	
2024	53,84	1 310	24 325	16,53	3,68	0,40	4,08	4,08	10,86	
2023	47,17	1 261	26 732	15,76	3,68	0,41	4,09	4,09	11,01	
2022	43,65	1 315	30 123	5,53	3,67	0,40	4,07	4,07	10,87	
2021	46,99	1 498	31 866	6,23	3,67	0,39	4,06	4,06	10,59	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	80,87	776	9 591	11,33	2,98	0,27	3,25	3,25	9,18	
2024	66,59	704	10 579	16,53	2,99	0,24	3,23	3,23	8,18	
2023	57,85	892	15 426	15,76	2,99	0,24	3,23	3,23	8,15	
2022	53,08	873	16 455	5,53	2,98	0,25	3,23	3,23	8,28	
2021	56,66	1 020	18 010	6,23	2,98	0,25	3,23	3,23	8,35	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	104	122
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	105	123
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	104	123
<b>*Placements au coût</b>	61	57
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	32,74	31,11
Garantie de base	40,83	38,57

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	7	10
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	21	35
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(22)	(2)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	1	1
	7	44
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	3	3
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	5	5
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	2	39
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	1,21	9,43
Garantie de base	(1,03)	12,47
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	2 495	2 730
Garantie de base	785	1 078

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	123	110
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	2	39
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(21)	(26)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(21)	(26)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	104	123

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	2	39
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(21)	(35)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	22	2
Produit de la vente de placements	47	57
Achat de placements	(23)	(26)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(7)	(10)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	21	27
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(21)	(26)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(21)	(26)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	1	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
510	Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé (série 0)	60 769	103 634	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>60 769</b>	<b>103 634</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			426	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>104 060</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 263 000	NVIDIA Corp.	121 574 442	323 303 466
737 000	Alphabet Inc., catégorie A	202 930 287	316 621 207
730 000	Amazon.com Inc.	185 540 844	231 272 753
319 700	Microsoft Corp.	156 263 702	212 214 504
519 900	Apple Inc.	183 365 615	193 996 236
125 000	Eli Lilly and Co.	135 147 429	184 381 504
1 086 000	Bank of New York Mellon Corp. (The)	111 570 635	173 042 512
352 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	92 807 400	146 820 685
990 300	Somnigroup International Inc.	87 809 916	121 352 614
508 000	Western Digital Corp.	95 243 871	120 116 188
330 000	TE Connectivity PLC	69 188 069	103 048 721
110 000	Meta Platforms Inc., catégorie A	62 865 017	99 660 718
479 000	Amphenol Corp., catégorie A	49 979 183	88 847 989
125 000	Cummins Inc.	83 314 775	87 577 268
333 000	Shopify Inc., catégorie A	48 725 391	73 572 811
113 000	Tesla Inc.	50 473 453	69 750 740
87 000	Caterpillar Inc.	63 830 388	68 407 467
307 000	NRG Energy Inc.	67 810 891	67 099 413
223 000	Boeing Co. (The)	63 553 021	66 455 797
436 000	PACCAR Inc.	63 280 325	65 534 266
503 000	Wells Fargo & Co.	64 455 673	64 344 595
2 265 436	PrairieSky Royalty Ltd.	46 720 814	61 234 735
190 000	Johnson & Johnson	52 945 931	53 969 352
194 000	Morgan Stanley	40 591 391	47 271 748
86 000	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	54 400 860	46 938 328

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé	3 478 871	104	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé	3 404 769	122	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	2 671	2 789	1 025	1 839
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(315)	(118)	(365)	(814)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>2 356</b>	<b>2 671</b>	<b>660</b>	<b>1 025</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	5
2042	2
2041	6
2040	-
2039	4
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>17</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	32,74	77	2 356	27,67	3,61	0,37	3,98	3,98	10,38	
2024	31,11	83	2 671	32,31	3,63	0,41	4,04	4,04	11,46	
2023	21,74	61	2 789	21,52	3,62	0,42	4,04	4,04	11,55	
2022	17,85	72	4 051	-	3,61	0,45	4,06	4,06	11,63	
2021	23,53	99	4 191	-	3,61	0,46	4,07	4,07	11,92	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	40,83	27	660	27,67	3,03	0,36	3,39	3,39	11,34	
2024	38,57	40	1 025	32,31	3,05	0,27	3,32	3,32	8,73	
2023	26,76	49	1 839	21,52	3,04	0,29	3,33	3,33	9,61	
2022	21,82	51	2 318	-	3,03	0,29	3,32	3,32	9,61	
2021	28,55	66	2 318	-	3,03	0,32	3,35	3,35	10,67	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Actions américaines - Ciblé SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	314	282
Trésorerie	2	2
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	317	284
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	316	283
<b>*Placements au coût</b>	256	235
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	32,29	27,64
Garantie de base	36,81	31,31

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	4	8
Distribution de gains en capital provenant des placements	29	13
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	12	11
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	11	15
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	2	2
	58	49
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	8	8
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	12	12
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	46	37
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	4,60	3,42
Garantie de base	5,51	4,06
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	8 014	8 432
Garantie de base	1 751	2 113

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	283	268
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	46	37
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	25	-
Montant versé au rachat de parts	(38)	(22)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(13)	(22)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	316	283

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	46	37
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(12)	(11)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11)	(15)
Produit de la vente de placements	58	61
Achat de placements	(34)	(28)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(33)	(21)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(1)	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	13	23
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	25	-
Montant versé au rachat de parts	(38)	(22)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(13)	(22)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	2	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
16 627	Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill (série 0)	255 859	314 467	99,5
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>255 859</b>	<b>314 467</b>	<b>99,5</b>
Autres actifs (passifs) nets			1 485	0,5
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>315 952</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
55 567	Banque Royale du Canada	5 623 141	13 002 122
201 433	Barrick Mining Corp.	5 029 347	12 043 679
10 208 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	10 114 385	10 097 921
159 088	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	5 175 033	10 025 726
112 838	Groupe AtkinsRéalis inc.	4 532 166	9 997 447
9 586 000	Province de l'Ontario, 3,95 %, 2 décembre 2035	9 657 186	9 640 121
74 004	Banque Toronto-Dominion (La)	6 851 988	9 573 157
3 568	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	5 114 991	9 333 496
37 893	Mines Agnico Eagle Limitée	6 174 810	8 819 975
129 783	Enbridge Inc.	6 789 497	8 524 147
47 669	Citigroup Inc.	4 754 882	7 634 813
17 727	Alphabet Inc., catégorie A	4 604 152	7 615 673
31 299	Western Digital Corp.	3 837 863	7 400 632
91 703	Finning International Inc.	4 691 824	6 819 952
85 729	Corporation TC Énergie	4 502 520	6 479 398
129 954	Société Financière Manuvie	3 564 529	6 476 907
48 570	Wells Fargo & Co.	3 830 097	6 213 163
52 516	Aritzia Inc.	2 481 104	6 162 753
16 057	Salesforce Inc.	4 951 825	5 838 368
17 198	Lowe's Cos. Inc.	5 386 104	5 692 617
	Trésorerie et équivalents		5 684 345
15 997	Applied Materials Inc.	4 077 686	5 642 655
41 691	Medtronic PLC	5 358 643	5 496 847
29 331	Banque de Montréal	3 296 935	5 228 251
14 168	Accenture PLC, catégorie A	4 995 766	5 217 446

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Mackenzie, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.mackenzieinvestments.com](http://www.mackenzieinvestments.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill	420 976	314	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill	378 477	282	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	8 264	8 614	1 751	2 201
Parts émises contre trésorerie	792	-	-	-
Parts rachetées	(1 269)	(350)	-	(450)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>7 787</b>	<b>8 264</b>	<b>1 751</b>	<b>1 751</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	32,29	252	7 787	19,87	3,31	0,31	3,62	3,62	9,45	
2024	27,64	228	8 264	17,52	3,32	0,31	3,63	3,63	9,47	
2023	24,21	208	8 614	27,31	3,33	0,33	3,66	3,66	9,93	
2022	22,15	228	10 285	3,73	3,31	0,32	3,63	3,63	9,62	
2021	24,06	272	11 303	3,12	3,31	0,32	3,63	3,63	9,77	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	36,81	64	1 751	19,87	2,81	0,19	3,00	3,00	6,63	
2024	31,31	55	1 751	17,52	2,82	0,26	3,08	3,08	9,53	
2023	27,27	60	2 201	27,31	2,83	0,30	3,13	3,13	10,73	
2022	24,83	101	4 070	3,73	2,81	0,30	3,11	3,11	10,67	
2021	26,83	141	5 251	3,12	2,81	0,30	3,11	3,11	10,67	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	5 491	5 291
Trésorerie	42	49
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 533	5 342
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	12	11
Frais d'administration à payer	1	2
Frais d'assurance à payer	3	3
	16	16
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	5 517	5 326
<b>*Placements au coût</b>	4 579	4 377
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	37,30	32,95
Garantie de base	43,31	38,01

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	31	81
Distribution de gains en capital provenant des placements	549	171
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	279	309
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2)	207
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	29	31
	886	799
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	145	152
Frais d'administration	15	16
Frais d'assurance	34	36
Taxe de vente harmonisée	17	17
	211	221
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	675	578
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	4,26	3,17
Garantie de base	5,25	3,89
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	95 530	109 470
Garantie de base	51 059	59 518

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	5 326	5 808
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	675	578
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	146	80
Montant versé au rachat de parts	(630)	(1 140)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(484)	(1 060)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	5 517	5 326

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	675	578
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(279)	(309)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2	(207)
Produit de la vente de placements	1 350	1 817
Achat de placements	(691)	(607)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	477	1 019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	146	80
Montant versé au rachat de parts	(630)	(1 140)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(484)	(1 060)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7)	(41)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	49	90
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	42	49
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
164 008	Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens (série 0)	4 579 105	5 490 852	99,5
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>4 579 105</b>	<b>5 490 852</b>	<b>99,5</b>
Autres actifs (passifs) nets			26 111	0,5
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>5 516 963</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
873 711	Banque Royale du Canada	119 719 755	204 439 637
1 099 134	Banque Toronto-Dominion (La)	82 974 342	142 183 974
1 684 371	Barrick Mining Corp.	70 393 335	100 708 528
433 179	Shopify Inc., catégorie A	43 599 594	95 732 559
860 294	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	73 359 934	87 087 562
373 193	Mines Agnico Eagle Limitée (Canada)	40 749 641	86 864 427
364	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE, mars 2026	72 283 199	72 495 648
538 144	Banque Canadienne Impériale de Commerce	50 407 573	66 961 258
601 673	Canadien Pacifique Kansas City Limitée, catégorie L	61 469 218	60 799 057
333 968	Banque de Montréal	46 541 564	59 529 796
877 562	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	37 477 315	55 303 957
351 624	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	48 597 312	47 732 958
609 089	Corporation TC Énergie	38 352 209	46 034 917
413 023	iShares Comex Gold Trust ETF	15 714 766	46 014 844
1 106 368	Kinross Gold Corp.	21 817 042	42 772 181
912 530	Canadian Natural Resources Ltd.	33 666 062	42 423 525
568 813	Finning International Inc.	38 314 060	42 302 623
202 063	Dollarama Inc.	16 547 810	41 451 204
58 500	Teledyne Technologies Inc.	41 929 032	41 008 644
567 083	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	32 841 069	40 773 268
284 799	RB Global Inc.	33 160 717	40 244 947
1 439 955	Hudbay Minerals Inc.	31 906 366	39 238 782
1 629 788	Cenovus Energy Inc.	39 948 480	37 843 681
590 483	Les Compagnies Loblaw Limitée	25 764 454	36 639 470
286 456	Corporation Cameco	19 453 877	36 001 787

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens	3 942 421	5 491	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens	3 779 725	5 291	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	101 101	118 277	52 476	67 115
Parts émises contre trésorerie	2 627	1 153	1 303	1 051
Parts rachetées	(13 783)	(18 329)	(3 862)	(15 690)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>89 945</b>	<b>101 101</b>	<b>49 917</b>	<b>52 476</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	37,30	3 355	89 945	23,82	3,30	0,36	3,66	3,66	10,79	
2024	32,95	3 331	101 101	15,47	3,30	0,35	3,65	3,65	10,54	
2023	29,75	3 518	118 277	11,79	3,31	0,36	3,67	3,67	10,80	
2022	27,38	4 320	157 747	6,00	3,30	0,36	3,66	3,66	10,87	
2021	30,09	5 254	174 624	11,01	3,30	0,36	3,66	3,66	10,92	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	43,31	2 162	49 917	23,82	2,80	0,23	3,03	3,03	8,27	
2024	38,01	1 995	52 476	15,47	2,80	0,24	3,04	3,04	8,63	
2023	34,11	2 290	67 115	11,79	2,80	0,25	3,05	3,05	8,93	
2022	31,21	2 528	81 005	6,00	2,80	0,25	3,05	3,05	9,10	
2021	34,09	3 162	92 743	11,01	2,80	0,25	3,05	3,05	9,09	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise

*Notes des états financiers propres au Fonds*

---

## **Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)**

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	733	783
Trésorerie	5	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	738	789
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	3	3
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	735	786
<b>*Placements au coût</b>	547	648
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	24,05	21,49
Garantie de base	27,99	24,85

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	20	21
Distribution de gains en capital provenant des placements	4	20
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	35	63
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	51	22
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	110	126
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	16	20
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	5	6
Taxe de vente harmonisée	2	3
	25	31
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	85	95
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	2,53	2,11
Garantie de base	3,11	2,59
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	24 602	28 731
Garantie de base	7 235	13 386

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	786	1 056
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	85	95
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1	14
Montant versé au rachat de parts	(137)	(379)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(136)	(365)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	735	786

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	85	95
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(35)	(63)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(51)	(22)
Produit de la vente de placements	160	396
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(24)	(41)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	135	365
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1	14
Montant versé au rachat de parts	(137)	(379)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(136)	(365)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	6	6
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	5	6
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
56 162	Fonds équilibré canadien CI (série I)	547 349	732 769	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>547 349</b>	<b>732 769</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			2 689	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>735 458</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 769 822	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	73 195 494	81 225 733
1 174 289	Société Financière Manuvie	26 980 929	58 526 564
239 155	Shopify Inc., catégorie A	24 423 259	52 853 255
317 018	Wheaton Precious Metals Corp.	14 032 510	51 154 024
3 164 578	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	46 357 759	49 357 401
18 713	Fairfax Financial Holdings Ltd.	10 749 427	48 951 150
405 772	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	30 256 199	41 076 300
176 459	Mines Agnico Eagle Limitée	12 325 295	41 072 597
261 040	Banque Toronto-Dominion (La)	20 485 802	33 768 134
511 170	Enbridge Inc.	24 589 618	33 573 646
111 286	Advanced Micro Devices Inc.	7 595 373	32 711 998
101 562	Amazon.com Inc.	16 783 734	32 176 059
636 506	Canadian Natural Resources Ltd.	14 915 370	29 591 164
68 342	Alphabet Inc., catégorie A	11 395 678	29 360 280
474 542	Suncor Énergie Inc.	17 018 638	28 909 099
112 215	NVIDIA Corp.	19 475 819	28 724 860
442 510	Brookfield Corp., catégorie A	17 468 745	27 886 980
1 102 887	Cenovus Energy Inc.	17 715 724	25 609 036
413 443	Barrick Mining Corp.	10 714 439	24 719 757
42 922	SPDR Gold Shares	22 977 743	23 347 649
33 816	Microsoft Corp.	9 029 973	22 446 812
114 400	Banque de Montréal	13 677 901	20 391 800
76 999	WSP Global Inc.	10 155 226	19 135 791
188 622	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	14 292 526	19 060 253
18 210 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	18 093 081	18 174 280

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 275 079	733	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 293 092	783	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	26 554	31 740	8 673	19 853
Parts émises contre trésorerie	53	175	6	432
Parts rachetées	(4 020)	(5 361)	(1 809)	(11 612)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>22 587</b>	<b>26 554</b>	<b>6 870</b>	<b>8 673</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	3
2041	-
2040	1
2039	-
2038	1
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>5</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	24,05	543	22 587	3,31	3,29	0,37	3,66	3,66	11,58	
2024	21,49	571	26 554	4,60	3,26	0,37	3,63	3,63	11,36	
2023	19,36	614	31 740	2,85	3,25	0,37	3,62	3,62	11,24	
2022	17,88	688	38 476	2,36	3,24	0,36	3,60	3,60	11,23	
2021	20,07	862	42 949	8,58	3,24	0,36	3,60	3,60	11,13	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	27,99	192	6 870	3,31	2,74	0,28	3,02	3,02	10,47	
2024	24,85	215	8 673	4,60	2,71	0,30	3,01	3,01	11,24	
2023	22,24	442	19 853	2,85	2,70	0,31	3,01	3,01	11,45	
2022	20,42	424	20 787	2,36	2,69	0,29	2,98	2,98	10,85	
2021	22,78	559	24 538	8,58	2,69	0,29	2,98	2,98	10,72	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'obligations canadiennes CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	284	317
Trésorerie	3	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	287	319
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	286	318
<b>*Placements au coût</b>	299	332
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	17,76	17,63
Garantie de base	19,35	19,14

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	11	13
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(3)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1	7
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	10	17
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	5	6
Frais d'administration	1	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	8	8
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	2	9
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	0,12	0,44
Garantie de base	0,27	0,57
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	13 208	13 840
Garantie de base	2 975	4 534

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	318	340
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	2	9
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1	1
Montant versé au rachat de parts	(35)	(32)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(34)	(31)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	286	318

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	2	9
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2	3
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1)	(7)
Produit de la vente de placements	44	42
Achat de placements	(1)	(2)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(11)	(13)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	35	32
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1	1
Montant versé au rachat de parts	(35)	(32)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(34)	(31)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	3	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
29 526	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	298 727	283 962	99,3
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>298 727</b>	<b>283 962</b>	<b>99,3</b>
Autres actifs (passifs) nets			1 995	0,7
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>285 957</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
92 315 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	92 059 698	92 133 918
73 165 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	72 594 636	73 213 544
65 024 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	58 598 462	59 418 987
57 419 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	59 149 560	58 738 525
59 306 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	56 107 107	56 770 399
49 937 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	54 435 320	51 576 372
50 055 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,85 %, 15 décembre 2030	49 950 888	49 491 059
50 239 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	45 713 616	46 880 390
46 345 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	46 231 322	46 752 519
44 769 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	45 051 025	45 740 136
46 408 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	45 688 544	45 360 789
38 587 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	45 270 865	44 015 878
42 895 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	43 669 576	43 494 242
42 918 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	38 911 821	39 946 410
41 190 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	36 281 094	37 202 036
37 488 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	37 348 276	37 139 282
35 481 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	36 263 954	36 115 929
36 261 000	Province de Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	35 335 527	35 816 205
36 910 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	38 001 043	35 677 212
43 187 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	36 896 474	34 783 125
35 176 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	34 464 253	34 692 997
32 017 000	Province d'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	32 500 103	33 264 722
29 901 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	29 837 902	30 882 671
30 453 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	29 491 116	29 282 916
27 065 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	29 192 402	28 186 292

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes CI Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 519 148	284	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	317	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes CI Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	13 567	14 596	4 124	4 845
Parts émises contre trésorerie	68	70	-	-
Parts rachetées	(523)	(1 099)	(1 379)	(721)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	13 112	13 567	2 745	4 124

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	-

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	17,76	233	13 112	4,10	2,31	0,29	2,60	2,60	12,39	
2024	17,63	239	13 567	4,51	2,31	0,29	2,60	2,60	12,65	
2023	17,16	250	14 596	4,01	2,32	0,30	2,62	2,62	12,84	
2022	16,36	368	22 527	4,79	2,31	0,30	2,61	2,61	12,90	
2021	18,80	488	25 958	2,65	2,31	0,30	2,61	2,61	12,85	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	19,35	53	2 745	4,10	2,04	0,18	2,22	2,22	8,83	
2024	19,14	79	4 124	4,51	2,04	0,18	2,22	2,22	8,53	
2023	18,55	90	4 845	4,01	2,04	0,18	2,22	2,22	8,54	
2022	17,62	89	5 029	4,79	2,04	0,17	2,21	2,21	8,51	
2021	20,16	111	5 503	2,65	2,04	0,19	2,23	2,23	9,17	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes CI Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	150	178
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	151	179
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	150	178
<b>*Placements au coût</b>	158	188
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	17,29	17,15
Garantie de base	17,98	17,80

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	7	8
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(9)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2	10
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	7	9
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	3	4
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	-
	5	5
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	2	4
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	0,16	0,41
Garantie de base	0,18	(0,19)
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	8 665	10 188
Garantie de base	1 636	2 486

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	178	271
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	2	4
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	19	-
Montant versé au rachat de parts	(49)	(97)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(30)	(97)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	150	178

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	2	4
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2	9
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2)	(10)
Produit de la vente de placements	54	102
Achat de placements	(19)	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(7)	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	30	97
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	19	-
Montant versé au rachat de parts	(49)	(97)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(30)	(97)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	1	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
15 613	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	158 178	150 152	99,8
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>158 178</b>	<b>150 152</b>	<b>99,8</b>
Autres actifs (passifs) nets			342	0,2
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>150 494</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
92 315 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	92 059 698	92 133 918
73 165 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	72 594 636	73 213 544
65 024 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	58 598 462	59 418 987
57 419 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	59 149 560	58 738 525
59 306 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	56 107 107	56 770 399
49 937 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	54 435 320	51 576 372
50 055 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,85 %, 15 décembre 2030	49 950 888	49 491 059
50 239 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	45 713 616	46 880 390
46 345 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	46 231 322	46 752 519
44 769 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	45 051 025	45 740 136
46 408 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	45 688 544	45 360 789
38 587 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	45 270 865	44 015 878
42 895 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	43 669 576	43 494 242
42 918 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	38 911 821	39 946 410
41 190 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	36 281 094	37 202 036
37 488 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	37 348 276	37 139 282
35 481 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	36 263 954	36 115 929
36 261 000	Province de Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	35 335 527	35 816 205
36 910 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	38 001 043	35 677 212
43 187 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	36 896 474	34 783 125
35 176 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	34 464 253	34 692 997
32 017 000	Province d'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	32 500 103	33 264 722
29 901 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	29 837 902	30 882 671
30 453 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	29 491 116	29 282 916
27 065 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	29 192 402	28 186 292

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 519 148	150	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	178	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	8 707	11 780	1 637	4 277
Parts émises contre trésorerie	1 116	-	-	-
Parts rachetées	(2 813)	(3 073)	(8)	(2 640)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>7 010</b>	<b>8 707</b>	<b>1 629</b>	<b>1 637</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
Total	-

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	17,29	121	7 010	14,80	2,31	0,22	2,53	2,53	9,29	
2024	17,15	149	8 707	4,41	2,32	0,21	2,53	2,53	9,25	
2023	16,70	197	11 780	3,79	2,32	0,21	2,53	2,53	9,14	
2022	15,90	229	14 386	2,93	2,31	0,20	2,51	2,51	8,84	
2021	18,25	310	16 992	2,55	2,31	0,20	2,51	2,51	8,70	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	17,98	29	1 629	14,80	2,04	0,26	2,30	2,30	12,45	
2024	17,80	29	1 637	4,41	2,05	0,16	2,21	2,21	7,86	
2023	17,27	74	4 277	3,79	2,05	0,16	2,21	2,21	7,85	
2022	16,40	70	4 285	2,93	2,04	0,16	2,20	2,20	7,78	
2021	18,76	82	4 392	2,55	2,04	0,16	2,20	2,20	8,02	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	25	84
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	25	84
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	25	84
<b>*Placements au coût</b>	26	87
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	17,92	17,78
Garantie de base	19,19	18,97

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1	3
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2	2
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1	4
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	2
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	-	2
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	0,13	0,40
Garantie de base	0,36	0,57
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	1 841	2 506
Garantie de base	479	2 277

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	84	89
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	-	2
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(59)	(8)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(59)	(7)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	25	84

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	-	2
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2)	(2)
Produit de la vente de placements	60	11
Achat de placements	-	(2)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	59	7
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(59)	(8)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(59)	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	-	-
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
2 609	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	26 185	25 093	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>26 185</b>	<b>25 093</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			111	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>25 204</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
92 315 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	92 059 698	92 133 918
73 165 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 septembre 2035	72 594 636	73 213 544
65 024 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	58 598 462	59 418 987
57 419 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	59 149 560	58 738 525
59 306 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	56 107 107	56 770 399
49 937 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	54 435 320	51 576 372
50 055 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,85 %, 15 décembre 2030	49 950 888	49 491 059
50 239 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	45 713 616	46 880 390
46 345 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	46 231 322	46 752 519
44 769 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	45 051 025	45 740 136
46 408 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	45 688 544	45 360 789
38 587 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	45 270 865	44 015 878
42 895 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	43 669 576	43 494 242
42 918 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	38 911 821	39 946 410
41 190 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	36 281 094	37 202 036
37 488 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2030	37 348 276	37 139 282
35 481 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	36 263 954	36 115 929
36 261 000	Province de Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	35 335 527	35 816 205
36 910 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	38 001 043	35 677 212
43 187 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	36 896 474	34 783 125
35 176 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	34 464 253	34 692 997
32 017 000	Province d'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	32 500 103	33 264 722
29 901 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	29 837 902	30 882 671
30 453 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	29 491 116	29 282 916
27 065 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	29 192 402	28 186 292

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 519 148	25	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	84	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	2 265	2 758	2 303	2 249
Parts émises contre trésorerie	-	-	11	65
Parts rachetées	(1 056)	(493)	(2 130)	(11)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>1 209</b>	<b>2 265</b>	<b>184</b>	<b>2 303</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	17,92	22	1 209	4,08	2,31	0,21	2,52	2,54	9,70	
2024	17,78	40	2 265	5,30	2,31	0,23	2,54	2,54	10,19	
2023	17,29	48	2 758	5,02	2,32	0,24	2,56	2,56	10,22	
2022	16,48	48	2 888	4,02	2,31	0,24	2,55	2,55	10,43	
2021	18,93	56	2 983	3,15	2,31	0,24	2,55	2,55	10,50	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	19,19	3	184	4,08	2,04	0,22	2,26	2,28	12,71	
2024	18,97	44	2 303	5,30	2,05	0,25	2,30	2,30	12,69	
2023	18,41	41	2 249	5,02	2,04	0,26	2,30	2,30	12,68	
2022	17,50	39	2 231	4,02	2,04	0,20	2,24	2,24	9,67	
2021	20,05	70	3 491	3,15	2,04	0,20	2,24	2,24	9,59	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Fonds marché monétaire CI SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	988	1 023
Trésorerie	4	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	992	1 028
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2	4
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	3	5
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	989	1 023
<b>*Placements au coût</b>	988	1 023
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	13,86	13,62
Garantie de base	14,40	14,12

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	31	49
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	31	49
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	8	8
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	2
	13	14
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	18	35
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	0,24	0,46
Garantie de base	0,28	0,48
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	71 466	72 955
Garantie de base	2 640	4 242

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds marché monétaire CI SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	1 023	1 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	18	35
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	790	1 300
Montant versé au rachat de parts	(842)	(1 312)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(52)	(12)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	989	1 023

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	18	35
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	855	1 355
Achat de placements	(791)	(1 333)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	51	8
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	790	1 300
Montant versé au rachat de parts	(842)	(1 312)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(52)	(12)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	5	9
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	4	5
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds marché monétaire CI SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
98 753	Fonds marché monétaire CI (série I)	987 529	987 529	99,9
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>987 529</b>	<b>987 529</b>	<b>99,9</b>
Autres actifs (passifs) nets			1 463	0,1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>988 992</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
212 435 000	Glacier Credit Card Trust, série 24-1, 4,74 %, 20 septembre 2026	215 396 335	215 396 335
209 166 000	Metropolitan Life Global Funding I, 5,18 %, 15 juin 2026	211 323 748	211 323 748
150 000 000	Gouvernement du Canada, 2,252 %, 25 février 2026	149 472 056	149 472 056
146 541 000	Banque Royale du Canada, 5,34 %, 23 juin 2026	148 336 871	148 336 871
145 000 000	Gouvernement du Canada, 2,209 %, 28 janvier 2026	144 744 801	144 744 801
144 457 000	Hyundai Capital Canada Inc., 1,424 %, 5 janvier 2026	144 419 441	144 419 441
144 000 000	Gouvernement du Canada, 1,924 %, 14 janvier 2026	143 884 889	143 884 889
141 814 000	Metropolitan Life Global Funding I, taux flottant, 1er avril 2028	142 529 785	142 529 785
134 000 000	Gouvernement du Canada, 2,104 %, 11 février 2026	133 667 440	133 667 440
101 651 000	Groupe TMX Limitée, 4,75 %, 26 mai 2026	102 434 875	102 434 875
102 050 000	Province du Manitoba, 2,148 %, 25 février 2026	101 707 425	101 707 425
100 061 000	New York Life Global Funding, taux flottant, 30 juin 2026	100 354 374	100 354 374
100 000 000	Gouvernement du Canada, 2,339 %, 25 mars 2026	99 455 150	99 455 150
92 894 000	Enbridge Gas Inc., 1,456 %, 5 janvier 2026	92 869 304	92 869 304
86 918 000	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	86 785 621	86 785 621
84 657 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,118 %, 19 janvier 2026	84 558 169	84 558 169
79 525 000	Province d'Ontario, 2,346 %, 18 février 2026	79 269 170	79 269 170
75 541 000	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,14 %, 29 juin 2026	76 418 520	76 418 520
74 212 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,645 %, 25 février 2026	73 905 266	73 905 266
64 050 000	Province du Manitoba, 2,151 %, 4 mars 2026	63 808 318	63 808 318
64 400 000	Province d'Ontario, 2,561 %, 8 juillet 2026	63 541 538	63 541 538
64 000 000	Gouvernement du Canada, 2,379 %, 22 avril 2026	63 528 502	63 528 502
63 478 000	North West Redwater Partnership, 1,627 %, 6 janvier 2026	63 456 780	63 456 780
62 500 000	Gouvernement du Canada, 2,253 %, 9 septembre 2026	61 523 796	61 523 796
60 500 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,18 %, 05 mars 2026	60 264 958	60 264 958

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds marché monétaire CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	4 907 215	988	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	3 648 298	1 023	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds marché monétaire CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	72 425	72 853	2 575	2 990
Parts émises contre trésorerie	44 619	25 974	12 365	68 611
Parts rachetées	(48 205)	(26 402)	(12 523)	(69 026)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>68 839</b>	<b>72 425</b>	<b>2 417</b>	<b>2 575</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds marché monétaire CI SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	13,86	954	68 839	78,67	1,19	0,15	1,34	1,35	12,43	
2024	13,62	987	72 425	131,14	1,20	0,15	1,35	1,35	12,74	
2023	13,16	959	72 853	58,77	1,19	0,13	1,32	1,32	11,33	
2022	12,71	130	10 229	444,62	1,25	0,12	1,37	1,37	10,08	
2021	12,62	190	15 088	161,93	1,19	0,12	1,31	1,31	10,12	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	14,40	35	2 417	78,67	1,04	0,06	1,10	1,11	7,80	
2024	14,12	36	2 575	131,14	1,05	0,11	1,16	1,16	10,66	
2023	13,62	41	2 990	58,77	1,03	0,11	1,14	1,14	10,48	
2022	13,13	42	3 220	444,62	1,10	0,10	1,20	1,20	9,54	
2021	13,01	123	9 428	161,93	1,04	0,12	1,16	1,16	11,77	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds marché monétaire CI SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Série Portefeuilles équilibrée SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	2 104	2 350
Trésorerie	14	10
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 118	2 360
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	5	5
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	1	2
	7	7
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	2 111	2 353
<b>*Placements au coût</b>	1 800	1 976
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	30,44	27,72
Garantie de base	35,42	32,06

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	19	32
Distribution de gains en capital provenant des placements	230	142
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	108	94
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(70)	136
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	287	404
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	50	56
Frais d'administration	5	6
Frais d'assurance	16	17
Taxe de vente harmonisée	7	8
	78	87
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	209	317
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	2,68	3,30
Garantie de base	3,28	4,04
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	57 345	65 136
Garantie de base	16 778	25 332

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles équilibrée SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	2 353	2 459
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	209	317
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	21	24
Montant versé au rachat de parts	(472)	(447)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(451)	(423)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	2 111	2 353

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	209	317
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(108)	(94)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	70	(136)
Produit de la vente de placements	533	513
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(249)	(174)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	455	426
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	21	24
Montant versé au rachat de parts	(472)	(447)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(451)	(423)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	10	7
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	14	10
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles équilibrée SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
63 389	Série Portefeuilles équilibrée CI (série I)	1 799 998	2 104 093	99,7
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>1 799 998</b>	<b>2 104 093</b>	<b>99,7</b>
Autres actifs (passifs) nets			7 206	0,3
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>2 111 299</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
46 229 669	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	455 308 879	444 609 220
6 759 108	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	125 233 052	160 588 285
5 486 979	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	139 448 101	147 614 004
5 881 646	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	105 931 979	146 997 617
12 028 289	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	123 062 252	122 491 284
2 001 995	Fonds d'actions américaines CI (série I)	108 013 093	121 544 295
4 168 233	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	73 945 239	111 531 085
6 359 158	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	94 312 543	108 290 671
2 527 488	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	105 500 542	106 538 411
5 212 678	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	105 765 336	105 660 983
1 815 121	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	85 682 895	101 094 801
9 147 923	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	89 888 852	90 289 085
4 351 727	Fonds d'actions internationales CI (série I)	87 554 633	86 160 271
2 593 304	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	57 371 342	84 195 512
1 690 611	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	44 382 090	74 386 884
1 638 841	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	45 628 699	68 519 942
5 726 859	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	65 568 294	65 628 084
6 146 859	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	62 374 472	61 099 778
1 024 048	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	42 169 010	57 899 245
1 302 826	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	33 041 131	57 545 824
1 598 707	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	44 625 719	56 242 512
1 003 815	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	44 674 333	44 509 157
1 310 409	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	29 943 280	42 064 129
1 220 328	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	36 062 219	35 793 921
732 780	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	31 993 874	34 433 332

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles équilibrée SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles équilibrée CI	2 884 027	2 104	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles équilibrée CI	2 909 456	2 350	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles équilibrée SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	61 649	68 421	20 078	28 015
Parts émises contre trésorerie	713	41	-	759
Parts rachetées	(10 471)	(6 813)	(5 057)	(8 696)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>51 891</b>	<b>61 649</b>	<b>15 021</b>	<b>20 078</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	31
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>31</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles équilibrée SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	30,44	1 579	51 891	11,29	3,42	0,36	3,78	3,78	10,62	
2024	27,72	1 709	61 649	7,09	3,37	0,36	3,73	3,73	10,65	
2023	24,44	1 672	68 421	1,64	3,37	0,37	3,74	3,74	11,00	
2022	22,77	1 973	86 614	7,47	3,36	0,37	3,73	3,73	11,04	
2021	25,83	2 363	91 502	9,36	3,36	0,37	3,73	3,73	10,95	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	35,42	532	15 021	11,29	2,87	0,27	3,14	3,14	9,61	
2024	32,06	644	20 078	7,09	2,82	0,27	3,09	3,09	9,69	
2023	28,08	787	28 015	1,64	2,82	0,28	3,10	3,10	9,99	
2022	26,00	854	32 864	7,47	2,81	0,28	3,09	3,09	9,85	
2021	29,29	1 062	36 235	9,36	2,81	0,27	3,08	3,08	9,58	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles équilibrée SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	232	277
Trésorerie	1	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	233	279
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	232	278
<b>*Placements au coût</b>	193	222
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	37,29	33,31
Garantie de base	41,67	37,11

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1	2
Distribution de gains en capital provenant des placements	31	16
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	17	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(16)	16
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	33	48
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	5	5
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	8	8
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	25	40
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	1,69	4,52
Garantie de base	4,58	5,18
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	1 424	2 664
Garantie de base	5 044	5 314

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	278	325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	25	40
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(71)	(87)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(71)	(87)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	232	278

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	25	40
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(17)	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	16	(16)
Produit de la vente de placements	78	96
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(32)	(18)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	70	88
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(71)	(87)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(71)	(87)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	1	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
15 429	Série Portefeuilles croissance équilibrée CI (série I)	192 608	231 983	100,0
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>192 608</b>	<b>231 983</b>	<b>100,0</b>
Autres actifs (passifs) nets			48	0,0
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>232 031</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
18 162 267	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	180 051 248	174 673 783
4 509 696	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	76 161 982	107 144 956
3 867 277	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	69 922 441	96 653 319
3 576 478	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	90 877 319	96 216 550
1 296 343	Fonds d'actions américaines CI (série I)	69 773 943	78 703 045
2 731 558	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	47 779 320	73 089 396
1 627 199	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	67 877 311	68 589 543
1 174 287	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	55 113 217	65 402 982
3 578 174	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	53 092 405	60 933 044
2 886 100	Fonds d'actions internationales CI (série I)	58 510 382	57 142 174
1 696 236	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	41 636 461	55 070 857
4 729 085	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	48 392 662	48 159 114
1 092 549	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	28 532 153	48 072 156
1 074 669	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	29 617 201	44 931 911
3 754 881	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	43 003 098	43 029 807
2 050 212	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	41 599 253	41 557 797
870 490	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	22 179 789	38 449 543
677 023	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	28 274 575	38 278 605
1 043 111	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	29 146 921	36 696 645
3 602 555	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	33 923 229	35 556 857
848 114	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	19 378 322	27 224 459
2 412 317	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	24 256 050	23 978 431
493 514	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	21 545 512	23 190 223
22 240	SPDR S&P 500 ETF Trust	20 333 863	20 815 957
400 769	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	17 841 557	17 770 097

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	1 591 053	232	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	1 623 707	277	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	2 646	2 680	5 109	7 767
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(1 851)	(34)	(252)	(2 658)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	795	2 646	4 857	5 109

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	1
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>1</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	37,29	30	795	12,92	3,10	0,24	3,34	3,34	7,79	
2024	33,31	88	2 646	6,68	3,05	0,24	3,29	3,29	7,78	
2023	28,80	77	2 680	-	3,05	0,24	3,29	3,29	7,80	
2022	26,43	73	2 756	10,05	3,04	0,27	3,31	3,31	8,96	
2021	29,97	108	3 593	8,54	3,04	0,28	3,32	3,32	9,35	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	41,67	202	4 857	12,92	2,70	0,33	3,03	3,03	12,43	
2024	37,11	190	5 109	6,68	2,65	0,26	2,91	2,91	9,86	
2023	31,97	248	7 767	-	2,65	0,26	2,91	2,91	9,88	
2022	29,22	241	8 243	10,05	2,64	0,26	2,90	2,90	9,77	
2021	33,00	263	7 974	8,54	2,64	0,26	2,90	2,90	9,98	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun Wise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Série Portefeuilles prudente SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	550	571
Trésorerie	4	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	554	573
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	1
	1	2
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	553	571
<b>*Placements au coût</b>	521	530
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	25,07	23,62
Garantie de base	28,43	26,62

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	9	15
Distribution de gains en capital provenant des placements	48	7
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	8	5
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(12)	48
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	53	75
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	13	13
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	4
Taxe de vente harmonisée	1	2
	19	20
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	34	55
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	1,44	2,09
Garantie de base	1,80	2,47
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	17 254	18 937
Garantie de base	5 009	6 115

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles prudente SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	571	615
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	34	55
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1	-
Montant versé au rachat de parts	(53)	(99)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(52)	(99)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	553	571

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	34	55
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(8)	(5)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	12	(48)
Produit de la vente de placements	75	477
Achat de placements	(1)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(57)	(22)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	54	457
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1	-
Montant versé au rachat de parts	(53)	(99)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(52)	(99)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	358
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	(356)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	4	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles prudente SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
37 034	Série Portefeuilles prudente CI (série I)	521 344	550 325	99,6
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>521 344</b>	<b>550 325</b>	<b>99,6</b>
Autres actifs (passifs) nets			2 274	0,4
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>552 599</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
21 210 571	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	210 030 633	203 990 550
5 507 865	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	56 342 490	56 089 891
2 392 821	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	48 551 539	48 502 482
4 177 634	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	40 688 890	41 232 826
1 299 589	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	33 782 364	30 876 665
1 790 789	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	26 457 162	30 495 509
2 801 638	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	28 707 902	27 848 282
1 026 730	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	26 110 281	27 621 702
1 101 640	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	20 031 292	27 532 848
366 783	Fonds d'actions américaines CI (série I)	19 780 660	22 267 973
793 626	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	14 344 141	21 235 368
491 037	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	20 507 164	20 698 146
462 210	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	20 574 917	20 494 391
344 547	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	16 288 047	19 189 861
560 634	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	16 575 917	16 444 176
486 737	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	10 583 150	15 802 657
2 209 784	Fonds de revenu CI (série I)	15 973 623	15 777 198
790 576	Fonds d'actions internationales CI (série I)	15 873 654	15 652 689
725 765	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	13 348 130	14 711 257
97 356	iShares TIPS Bond ETF	15 281 770	14 686 831
310 806	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	8 178 267	13 675 464
308 070	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	8 641 025	12 880 407
1 077 839	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	12 421 985	12 351 706
190 788	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	8 532 507	10 787 062
239 327	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	6 204 774	10 571 074

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles prudente SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles prudente CI	839 311	550	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles prudente CI	880 274	571	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles prudente SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	18 396	19 516	5 131	8 058
Parts émises contre trésorerie	39	-	-	-
Parts rachetées	(1 865)	(1 120)	(306)	(2 927)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>16 570</b>	<b>18 396</b>	<b>4 825</b>	<b>5 131</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	5
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>5</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles prudente SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

Valeur liquidative du Fonds par part		Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
					Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)		Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)					
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>									
2025	25,07	416	16 570	10,51	3,38	0,30	3,68	3,68	9,17
2024	23,62	435	18 396	3,85	3,33	0,29	3,62	3,62	8,83
2023	21,54	420	19 516	1,71	3,32	0,31	3,63	3,63	9,46
2022	20,32	499	24 574	9,10	3,31	0,32	3,63	3,63	9,63
2021	23,04	569	24 688	10,17	3,31	0,33	3,64	3,64	9,93
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>									
2025	28,43	137	4 825	10,51	2,83	0,21	3,04	3,04	7,29
2024	26,62	136	5 131	3,85	2,79	0,35	3,14	3,14	12,77
2023	24,15	195	8 058	1,71	2,77	0,35	3,12	3,12	12,78
2022	22,67	555	24 469	9,10	2,76	0,35	3,11	3,11	12,72
2021	25,57	638	24 948	10,17	2,76	0,33	3,09	3,09	11,78

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles prudente SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Série Portefeuilles croissance SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	340	349
Trésorerie	1	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	341	351
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	1
	1	2
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	340	349
<b>*Placements au coût</b>	252	244
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	25,83	22,88
Garantie de base	34,71	30,41

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	49	20
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	21	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(17)	31
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	54	66
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	7	7
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	12	12
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	42	54
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	2,72	3,25
Garantie de base	4,29	4,55
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	6 629	8 708
Garantie de base	5 527	5 575

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	349	330
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	42	54
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(51)	(35)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(51)	(35)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	340	349

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	42	54
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(21)	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	17	(31)
Produit de la vente de placements	63	47
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(50)	(21)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	50	36
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(51)	(35)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(51)	(35)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	1	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
14 234	Série Portefeuilles croissance CI (série I)	251 799	339 744	100,0
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>251 799</b>	<b>339 744</b>	<b>100,0</b>
Autres actifs (passifs) nets			118	0,0
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>339 862</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 756 346	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	65 217 174	89 246 270
3 274 926	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	59 642 844	81 848 907
3 015 302	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	76 614 078	81 119 454
7 923 107	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	77 511 635	76 199 692
1 086 695	Fonds d'actions américaines CI (série I)	58 737 553	65 975 001
2 309 554	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	41 796 648	61 797 652
1 379 945	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	57 562 341	58 167 303
996 521	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	47 388 676	55 502 150
2 428 462	Fonds d'actions internationales CI (série I)	49 108 305	48 081 371
1 436 856	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	35 441 770	46 649 671
929 051	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	23 725 381	40 878 244
2 311 209	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	34 321 647	39 357 787
907 152	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	25 181 060	37 928 025
3 170 190	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	36 375 656	36 329 426
733 745	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	18 872 402	32 409 517
570 219	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	23 423 132	32 239 943
880 446	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	24 380 955	30 974 090
742 224	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	16 967 318	23 825 390
2 053 104	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	21 030 856	20 907 993
415 648	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 134 550	19 531 300
20 383	SPDR S&P 500 ETF Trust	18 641 262	19 077 862
887 597	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	18 006 645	17 991 591
1 579 740	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	14 962 801	15 591 871
667 946	iShares S&P/TSX Capped Energy Index ETF	13 123 971	12 837 922
49 222	Fonds de métaux précieux CI (série I)	7 201 528	12 734 574

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance CI	1 164 181	340	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance CI	1 094 538	349	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	7 861	9 425	5 575	5 575
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(2 027)	(1 564)	(125)	-
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>5 834</b>	<b>7 861</b>	<b>5 450</b>	<b>5 575</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	1
2043	9
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>10</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	25,83	151	5 834	14,82	3,78	0,42	4,20	4,20	11,28	
2024	22,88	180	7 861	6,05	3,74	0,41	4,15	4,15	11,07	
2023	19,67	186	9 425	-	3,74	0,42	4,16	4,16	11,13	
2022	18,09	207	11 437	16,85	3,73	0,42	4,15	4,15	11,37	
2021	20,62	258	12 538	8,83	3,73	0,42	4,15	4,15	11,34	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	34,71	189	5 450	14,82	2,93	0,18	3,11	3,11	6,20	
2024	30,41	169	5 575	6,05	2,89	0,18	3,07	3,07	6,17	
2023	25,86	144	5 575	-	2,89	0,19	3,08	3,08	6,73	
2022	23,53	144	6 126	16,85	2,88	0,20	3,08	3,08	6,95	
2021	26,53	169	6 353	8,83	2,88	0,20	3,08	3,08	6,90	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Série Portefeuilles de revenu SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	1 287	1 465
Trésorerie	7	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 294	1 471
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	3	3
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	3	3
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	1 291	1 468
<b>*Placements au coût</b>	1 094	1 239
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	28,98	27,38
Garantie de base	31,54	29,67

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	39	46
Distribution de gains en capital provenant des placements	95	51
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	55	37
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(78)	58
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	111	192
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	25	28
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	3	4
Taxe de vente harmonisée	3	3
	34	38
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	77	154
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	1,59	2,59
Garantie de base	1,79	2,93
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	31 272	36 471
Garantie de base	15 458	20 147

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles de revenu SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	1 468	1 731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	77	154
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	9	49
Montant versé au rachat de parts	(263)	(466)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(254)	(417)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	1 291	1 468

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	77	154
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(55)	(37)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	78	(58)
Produit de la vente de placements	311	459
Achat de placements	(22)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(134)	(97)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	255	419
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	9	49
Montant versé au rachat de parts	(263)	(466)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(254)	(417)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	6	4
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	7	6
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles de revenu SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
128 300	Série Portefeuilles de revenu CI (série I)	1 093 907	1 287 067	99,7
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>1 093 907</b>	<b>1 287 067</b>	<b>99,7</b>
Autres actifs (passifs) nets			4 190	0,3
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>1 291 257</b>	<b>100,0</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
45 851 861	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	451 997 082	440 975 687
11 893 618	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	121 656 291	121 119 845
5 156 133	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en \$ CA)	104 648 603	104 514 816
9 014 973	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	87 907 825	88 976 883
6 051 467	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	61 735 937	60 151 582
3 198 786	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	47 236 319	54 472 419
1 003 904	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	44 712 124	44 513 103
1 696 968	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	44 108 340	40 317 922
1 476 944	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	27 550 716	36 912 681
1 368 082	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	34 795 578	36 804 962
1 211 785	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	35 832 787	35 543 343
4 750 580	Fonds de revenu CI (série I)	33 913 484	33 917 716
1 566 039	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	31 624 297	31 743 611
208 800	iShares TIPS Bond ETF	32 531 511	31 498 935
502 778	Fonds d'actions américaines CI (série I)	27 552 214	30 524 471
1 044 455	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	20 271 536	27 946 902
648 196	Fonds de croissance d'actions internationales (série I)	27 135 744	27 322 691
456 211	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	21 723 683	25 409 075
1 072 155	Fonds d'actions internationales CI (série I)	21 203 802	21 227 705
645 439	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	15 143 261	20 955 149
328 392	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	15 320 017	19 318 478
982 383	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	18 923 760	19 107 349
1 159 486	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	16 627 399	18 084 317
407 380	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	15 891 353	17 924 720
412 203	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	11 758 915	17 234 207

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles de revenu SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles de revenu CI	1 532 519	1 287	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles de revenu CI	1 625 823	1 465	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles de revenu SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	33 498	46 759	18 566	21 405
Parts émises contre trésorerie	-	1 785	292	-
Parts rachetées	(4 218)	(15 046)	(4 822)	(2 839)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>29 280</b>	<b>33 498</b>	<b>14 036</b>	<b>18 566</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles de revenu SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	28,98	848	29 280	8,30	2,48	0,27	2,75	2,75	11,33	
2024	27,38	917	33 498	1,82	2,43	0,24	2,67	2,67	9,91	
2023	24,78	1 159	46 759	9,49	2,43	0,21	2,64	2,64	8,65	
2022	23,38	1 159	49 541	5,80	2,42	0,22	2,64	2,64	9,12	
2021	26,09	1 971	75 558	6,05	2,42	0,22	2,64	2,64	8,95	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	31,54	443	14 036	8,30	2,18	0,13	2,31	2,31	6,10	
2024	29,67	551	18 566	1,82	2,13	0,16	2,29	2,29	7,77	
2023	26,75	572	21 405	9,49	2,13	0,16	2,29	2,29	7,63	
2022	25,15	656	26 102	5,80	2,12	0,16	2,28	2,28	7,70	
2021	27,96	822	29 401	6,05	2,12	0,16	2,28	2,28	7,65	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles de revenu SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Série Portefeuilles croissance maximale SunWise

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	2025	2024
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	171	159
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	172	160
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	171	159
<b>*Placements au coût</b>	118	114
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :</b>		
Garantie pleine	39,12	34,57
Garantie de base	49,11	42,99

## États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	14	22
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	8	9
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	27	38
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	3	3
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	2	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	6	5
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation</b>	21	33
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :</b>		
Garantie pleine	4,57	6,75
Garantie de base	6,13	8,80
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Garantie pleine	3 178	3 454
Garantie de base	1 058	1 058

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance maximale SunWise

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice</b>	159	140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	21	33
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(9)	(14)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(9)	(14)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice</b>	171	159

## Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025	2024
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	21	33
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(5)	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(8)	(9)
Produit de la vente de placements	15	19
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(14)	(22)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	9	14
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(9)	(14)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(9)	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	1	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance maximale SunWise

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
8 094	Série Portefeuilles croissance maximale CI (série I)	117 602	170 584	99,9
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>117 602</b>	<b>170 584</b>	<b>99,9</b>
Autres actifs (passifs) nets			119	0,1
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>			<b>170 703</b>	<b>100,0</b>

## Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 133 163	Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	154 969 802	225 030 206
2 975 431	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en \$ CA)	85 447 955	95 511 335
2 830 287	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	41 569 032	67 244 232
1 145 267	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	36 288 181	38 103 033
826 337	Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	36 499 820	36 950 051
648 773	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	25 417 853	27 125 199
926 025	FNB Indiciel S&P China 500 ICBCUBS CI (parts non couvertes)	20 326 909	26 539 877
1 563 770	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	17 820 964	17 920 333
1 043 874	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	15 515 650	17 776 232
596 370	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	17 077 467	17 616 770
393 100	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	13 131 821	17 363 227
19 113	Invesco QQQ Trust, série 1	16 087 732	16 115 531
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		8 154 260
241 649	Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	4 000 000	5 918 842
22 337	Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 662 025	5 778 880
330 783	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions FNB)	3 965 080	5 100 674
28 902	FNB SPDR S&P Biotech	4 925 166	4 836 895
39 194	VanEck Gold Miners ETF	4 620 721	4 614 059
279 415	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	4 007 369	4 357 992
168 275	FNB d'Ethereum CI Galaxy (série FNB non couverte en \$ CA)	3 587 731	2 434 939
489	Fonds d'actions américaines CI (série I)	22 325	29 669

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com).

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance maximale SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance maximale CI	646 456	171	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance maximale CI	578 431	159	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance maximale SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

## Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Garantie pleine		Garantie de base	
	2025	2024	2025	2024
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	3 295	3 729	1 058	1 058
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(260)	(434)	-	-
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>3 035</b>	<b>3 295</b>	<b>1 058</b>	<b>1 058</b>

## Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2025
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2045	-
2044	-
2043	3
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
<b>Total</b>	<b>3</b>

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance maximale SunWise

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %)
<b>Garantie pleine</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	39,12	119	3 035	8,56	3,59	0,45	4,04	4,04	13,06	
2024	34,57	114	3 295	12,46	3,50	0,46	3,96	3,96	13,25	
2023	27,77	104	3 729	1,49	3,50	0,46	3,96	3,96	13,25	
2022	25,12	96	3 816	5,96	3,49	0,46	3,95	3,95	13,21	
2021	28,58	135	4 745	9,51	3,49	0,43	3,92	3,92	12,27	
<b>Garantie de base</b> <sup>(1) (2) (3)</sup>										
2025	49,11	52	1 058	8,56	2,89	0,19	3,08	3,08	6,77	
2024	42,99	45	1 058	12,46	2,80	0,19	2,99	2,99	6,77	
2023	34,19	36	1 058	1,49	2,79	0,20	2,99	2,99	6,95	
2022	30,62	33	1 090	5,96	2,79	0,19	2,98	2,98	6,95	
2021	34,51	38	1 090	9,51	2,79	0,19	2,98	2,98	6,95	

1) Ces données sont arrêtées au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Série Portefeuilles croissance maximale SunWise

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

---

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

# Notes des états financiers

## 1. LES FONDS

Les Fonds distincts SunWise® de la Série I suivants ont été créés par une résolution du conseil d'administration de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (« Sun Life ») aux dates indiquées ci-dessous :

Fonds	Date
Fonds d'obligations canadiennes CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds de placements canadiens CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'obligations canadiennes sélect CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'obligations canadiennes spéciales CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'actions canadiennes de base CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'actions de base mondiales CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds de valeur mondiale CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds marché monétaire CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds équilibré supérieur canadien CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds de placements canadiens supérieur CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'actions canadiennes sélectionnées supérieur II CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'actions canadiennes supérieur CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise	25 novembre 1998
Fonds mondial Fidelity CI SunWise	25 novembre 1998
Fonds Fidelity Frontière Nord <sup>MD</sup> SunWise	25 novembre 1998
Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé SunWise	25 novembre 1998
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill SunWise	25 novembre 1998
Série Portefeuilles équilibrée SunWise	25 novembre 1998
Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise	25 novembre 1998
Série Portefeuilles prudente SunWise	25 novembre 1998
Série Portefeuilles croissance SunWise	25 novembre 1998
Série Portefeuilles de revenu SunWise	25 novembre 1998
Série Portefeuilles croissance maximale SunWise	25 novembre 1998

(le Fonds ou collectivement les Fonds ou les Fonds distincts SunWise® Série I)

La Sun Life, une filiale en propriété exclusive de la Financière Sun Life Inc., est la seule émettrice du contrat d'assurance individuelle à capital variable en vertu duquel les placements sont effectués dans chaque Fonds. Les actifs de chaque Fonds sont la propriété de la Sun Life et sont distincts des autres actifs de la Sun Life. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes, mais sont des entités publiantes distinctes.

La Sun Life a nommé CI Investments Inc. (« CI » ou le « gestionnaire ») pour qu'elle offre en son nom certains services d'administration et de gestion concernant les Fonds et les contrats.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 2 avril 2026.

Les Fonds ont deux catégories de parts, Garantie de base et Garantie pleine, qui ont été proposées aux investisseurs à partir de la date de formation des Fonds.

Les états de la situation financière sont aux 31 décembre 2025 et 2024. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 décembre 2025 et 2024. Les inventaires du portefeuille sont au 31 décembre 2025. Les notes des états financiers propres au Fonds comprennent la participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) aux 31 décembre 2025 et 2024, les transactions sur parts pour les exercices clos les 31 décembre 2025 et 2024 et les risques liés aux instruments financiers aux 31 décembre 2025 et 2024.

## 2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après.

### a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Le ou les fonds de placement détenus par les Fonds sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Les achats et les ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de l'opération. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat sont présentées au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

### b. Juste valeur des placements financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers 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, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par le gestionnaire des fonds sous-jacents.

### c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés. Le découvert bancaire est présenté dans les passifs courants dans les états de la situation financière.

### d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen.

### e. Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés selon le coût moyen.

### f. Comptabilisation du revenu

Les distributions provenant des placements sont comptabilisées à la date ex-distribution et les revenus d'intérêts sont cumulés quotidiennement. Les distributions provenant des titres de fonds de placement sont comptabilisées par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par le ou les fonds sous-jacents.

# Notes des états financiers (suite)

## g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les souscriptions et les rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds.

## h. Classement des parts

Les parts/actions des Fonds sont classées en tant que passifs financiers, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition d'instruments remboursables au gré du porteur permettant de les classer en tant qu'actions conformément à l'IAS 32 à des fins de présentation de l'information financière.

## i. Valeur liquidative par part

La valeur liquidative par part de chaque catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable complet du bureau du gestionnaire en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie par le nombre de parts en circulation de cette catégorie.

La valeur liquidative totale de chaque catégorie est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif attribuable à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les revenus et les autres charges sont répartis proportionnellement entre chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative totale de chaque catégorie par rapport à la valeur liquidative totale du Fonds.

## j. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part de chaque catégorie, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de l'exercice.

## k. États financiers consolidés

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés* (« IFRS 10 »), un Fonds doit fournir des états financiers consolidés s'il a le contrôle sur les entités dans lesquelles il investit. En octobre 2013, l'IASB a publié une modification à l'IFRS 10 relative à l'« entité d'investissement », qui prévoit une exception à la consolidation pour une entité qui répond à la définition d'une entité d'investissement. Le gestionnaire a déterminé que tous les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement.

## l. Placements dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles le Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. À l'inverse, les entités structurées sont des entités qui ont été conçues de telle sorte que les droits de vote ou les droits similaires ne sont pas les facteurs dominants dans la détermination du contrôle de l'entité, par exemple lorsque les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Pour tous les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents, le gestionnaire a déterminé que les fonds servants satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds dominants.

L'exposition aux placements se rapportant à la participation de chaque Fonds dans un ou des fonds sous-jacents figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

## m. Montants non nuls

Certains soldes présentés dans les états financiers comprennent des montants qui sont arrondis à zéro.

## n. Nouvelle norme pas encore en vigueur

Une nouvelle norme n'était pas encore en vigueur au 31 décembre 2025 et n'a pas été appliquée lors de la préparation de ces états financiers.

### i) IFRS 18, *États financiers : présentation et informations à fournir* (IFRS 18)

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme introduit plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Cela inclut :

- 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'adoption anticipée est permise.

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

## 3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS COMPTABLES

La préparation des états financiers exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges au cours de l'exercice.

Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers :

### *Évaluation de la juste valeur des placements non cotés sur un marché actif*

La juste valeur des placements dans des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est calculée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

## 4. IMPÔT SUR LE REVENU

Chaque Fonds est réputé être une fiducie, qu'on appelle « fiducie créée à l'égard du fonds réservé », selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et est réputé avoir attribué son revenu aux bénéficiaires. Les gains nets et les pertes nettes en capital de chaque Fonds sont réputés revenir aux bénéficiaires. Par conséquent, les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'exercice.

# Notes des états financiers (suite)

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes autres qu'en capital reportées.

## 5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRAT

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats des parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits à la note 8, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat, au moyen de la cession de placements, le cas échéant.

L'information se rapportant aux opérations sur parts pour chaque Fonds figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

## 6. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

En contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, le gestionnaire fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative totale de chaque catégorie de chaque Fonds à la fin de chaque jour et sont payés à la fin de chaque mois.

Pour les Fonds qui investissent dans un fonds sous-jacent autre qu'un fonds commun de placement CI, des frais de gestion sont payés à un tiers gestionnaire de portefeuille.

En plus des frais de gestion, des frais d'administration annuels sont imputés à chaque Fonds et chaque fonds sous-jacent. En contrepartie des frais d'administration annuels qu'il reçoit, le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation de chaque Fonds et de chaque fonds sous-jacent (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt, certains nouveaux droits gouvernementaux et les coûts et les charges des rapports et autres notices explicatives exigés conformément aux lois et lignes directrices réglementaires régissant l'émission ou la vente de contrats de rente variable).

Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative totale de chaque catégorie de chaque Fonds à la fin de chaque jour ouvrable et sont payés à la fin de chaque mois.

Un Fonds qui investit dans des parts d'un fonds sous-jacent ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts du fonds sous-jacent. Au cours de l'exercice, un Fonds pourrait recevoir un rabais sur les frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du fonds sous-jacent relativement à ses placements dans un fonds sous-jacent. Les rabais sur frais de gestion sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le montant brut des frais de gestion et des rabais sur frais est présenté dans les états du résultat global de chaque Fonds.

Les Fonds versent des frais d'assurance à la Sun Life. La Sun Life impute les frais d'assurance à chaque catégorie du Fonds pour l'option de garantie applicable à la catégorie du Fonds. Les frais d'assurance à payer à la fin de l'exercice sont compris dans les états de la situation financière sous « Frais d'assurance à payer », tandis que les charges liées aux frais d'assurance pour l'exercice sont comprises dans les états du résultat global sous « Frais d'assurance ».

## Absorption

La décision de renoncer aux charges ou de les absorber est à la discrétion du gestionnaire. La pratique consistant à renoncer aux charges et/ou à les absorber peut se poursuivre indéfiniment ou le gestionnaire peut y mettre fin à tout moment sans préavis aux titulaires de contrats. Les charges auxquelles le gestionnaire renonce sont présentées dans les états du résultat global, le cas échéant.

## 7. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Un Fonds pourrait investir dans un fonds sous-jacent qui est également géré par CI, le gestionnaire des Fonds. Pour des détails, veuillez consulter les notes des états financiers propres à chaque Fonds ou l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.

Les frais de gestion et d'administration payés à CI sont également considérés comme une opération entre parties liées. Pour plus de détails, veuillez consulter la note 6.

## 8. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

### Gestion des risques

Les Fonds investissent dans des parts de fonds sous-jacents et sont indirectement exposés à divers risques liés aux instruments financiers : le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détiennent le ou les fonds sous-jacents. La valeur des placements dans un portefeuille d'un fonds sous-jacent peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions économiques et du marché, et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le fonds sous-jacent a investi, et ces facteurs ont une incidence sur la valeur de chaque Fonds. Le gestionnaire du ou des fonds sous-jacents peut atténuer les effets négatifs de ces risques à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions du ou des fonds sous-jacents et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition de chacun des Fonds au risque de concentration sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds.

### Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la note de crédit de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance représente l'exposition au risque de crédit de chaque fonds sous-jacent. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque fonds sous-jacent sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. L'exposition au risque de crédit des autres actifs des Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Les Fonds investissent la totalité de leur actif dans un ou plusieurs fonds sous-jacents qui peuvent être vendus facilement.

# Notes des états financiers (suite)

---

## Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

### *Autre risque de prix*

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, ne sont pas exposés à l'autre risque de prix.

### *Risque de change*

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds et des fonds sous-jacents. Par conséquent, les fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. Les actions négociées sur les marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des fonds sous-jacents afin de déterminer leur juste valeur.

### *Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur du ou des fonds sous-jacents qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

L'exposition des Fonds à la sensibilité aux taux d'intérêt des placements à court terme portant intérêt est minime en raison de leur courte durée.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs.

Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés et, le cas échéant, les contrats de change à terme et les swaps.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds de placement et ces placements sont classés au niveau 1.

Des renseignements ayant trait à l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds.

## 9. FONDS SOUS-JACENTS DE TIERS

Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement non gérés par CI. Ces fonds ne sont pas gérés par CI et, par conséquent, ils ne sont pas assujettis au même processus que les Fonds qui investissent dans des Fonds CI. CI n'est pas responsable de la gestion des risques des fonds qui ne sont pas gérés par CI et ne reçoit pas de renseignements détaillés sur la gestion des risques de la part du gestionnaire du fonds sous-jacent dans le cadre normal de ses activités. CI n'est également pas en mesure de valider ces renseignements.

# Avis juridique

---

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le 1 800 792-9355, en envoyant un courriel à [servicefrancais@ci.com](mailto:servicefrancais@ci.com), ou en communiquant avec votre représentant.

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie, membre du groupe Financière Sun Life, est le seul émetteur du contrat d'assurance individuelle à capital variable en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds distincts SunWise série I. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuelle à capital variable applicable est contenue dans la notice explicative. SOUS RÉSERVE DE TOUTE GARANTIE À L'ÉCHÉANCE OU AU DÉCÈS QUI S'APPLIQUENT, TOUT MONTANT AFFECTÉ À UN FONDS DISTINCT EST INVESTI AUX RISQUES DU OU DES TITULAIRES DU CONTRAT ET SA VALEUR PEUT AUGMENTER OU DIMINUER.

Certains noms, mots, phrases, graphiques ou logos figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Placements CI. Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. SunWise est une marque déposée de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie.

