

CAN Actions de valeur canadiennes III 75/100

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mai 2026)

Principaux titres	%
Banque Toronto-Dominion	4,6
Banque de Nouvelle-Écosse	4,2
Banque de Montréal	3,0
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,9
Hydro One Ltd	2,9
National Bank of Canada	2,8
Canadian National Railway Co	2,8
George Weston Ltd	2,8
Sun Life Financial Inc	2,7
Suncor Energy Inc	2,7
Répartition totale des principaux titres	31,4

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	9,01 %
Rendement du dividende	2,37 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	74 365,1 \$

Actifs nets (millions de \$)
36,1 \$

Cours
18,46 \$

Nombre de titres
90

Placement initial minimal
-

Codes de fonds
AFA – CLGA057E
FAD[^] – CLGA057F
ARC2 – CLGA057R
ARC4 – CLGA057G

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
0,78	1,87	10,31	22,31	17,88	11,48	-	9,78

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
19,20	20,96	4,86	-4,30	20,30	-5,44	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 décembre 2019 - 31 mai 2026)

Meilleur rendement	Date de fin de la meilleure période	Pire rendement	Date de fin de la pire période	Rendement moyen	% des périodes de rendement positif	Nombre de périodes positives	Nombre de périodes négatives
13,64 %	févr. 2026	6,57 %	janv. 2025	10,48 %	100,00 %	19	0

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Actions de valeur canadiennes III 75/100

31 mai 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie.

Commentaires sur les marchés

L'économie canadienne a connu un premier trimestre difficile, car l'incertitude commerciale a continué de peser sur la confiance des entreprises et l'activité manufacturière. L'emploi a reculé en janvier et en février, avant de se stabiliser en mars, l'économie ayant créé 14 000 emplois et le taux de chômage étant demeuré stable à 6,7 %. Les dépenses de consommation sont demeurées prudentes et les secteurs sensibles aux échanges commerciaux ont subi des pressions persistantes en raison de l'incertitude entourant les droits de douane.

Lors de ses réunions de janvier et de mars, la Banque du Canada a maintenu son taux directeur à 2,25 %, invoquant le ralentissement de l'inflation et l'incertitude persistante à l'égard des perspectives économiques à court terme. Le taux d'inflation au Canada a fléchi à 1,8 % en février, son plus bas niveau en plusieurs mois, ce qui donne à penser que les pressions sur les prix au pays ont été bien contenues avant le choc des prix de l'énergie qui s'est produit plus tard au cours du trimestre.

Le marché boursier canadien a surpassé ses homologues mondiaux au premier trimestre, progressant d'environ 4 %. Le secteur de l'énergie a particulièrement favorisé le rendement, progressant fortement après que les prix du pétrole brut ont bondi dans la foulée de l'éclatement du conflit au Moyen-Orient et de la fermeture du détroit d'Ormuz au début de mars. Le secteur des matériaux a également contribué aux gains, car les prix de l'or ont atteint un sommet record de 5 589 \$ US l'once en janvier, avant de reculer. Dans l'ensemble, les secteurs, notamment les technologies de l'information et la consommation discrétionnaire, ont tiré de l'arrière, car les investisseurs se sont tournés vers les titres liés aux marchandises dans un contexte d'incertitude géopolitique croissante.

Rendement

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres des matériaux et des produits financiers et la pondération des technologies de l'information ont alimenté le rendement. Du point de vue factoriel, le modèle de sélection des titres du sous-conseiller a contribué au rendement, grâce surtout aux facteurs de croissance et de valeur. Le risque lié aux actions individuelles a également contribué au rendement. La prédilection du fonds pour les petites sociétés a également contribué au rendement.

Transcontinental Inc. a favorisé le rendement du fonds. La société d'emballage, d'impression et de médias a profité de la résilience de la demande d'emballages et de la gestion rigoureuse des coûts. Parex Resources Inc. a aussi eu un effet positif, soutenue par de solides résultats de production et des prix de l'énergie favorables. 5N Plus Inc. a alimenté le rendement, car l'amélioration de la demande pour les applications de matériaux de pointe a soutenu le cours de l'action.

Sur le plan sectoriel, la sélection et la répartition des titres de la consommation discrétionnaire ainsi que la sous-pondération de l'énergie ont entravé le rendement du fonds. Le facteur de qualité et l'exposition à long terme à la sensibilité au marché ont nui au rendement.

CAN Actions de valeur canadiennes III 75/100

31 mai 2026

Imperial Oil Ltd., Canadian Natural Resources Ltd. et Suncor Énergie Inc. ont nuï au rendement du fonds, car il sous-pondérait ces titres. Cette sous-pondération a pesé sur les résultats, car les actions du secteur de l'énergie ont inscrit de solides rendements au cours de la période, soutenues par le raffermissement des prix du pétrole brut et la résilience des données fondamentales en amont.

Activité du portefeuille

L'activité du portefeuille au cours de n'importe quel trimestre est le résultat du processus rigoureux du sous-conseiller qui repose principalement sur la sélection des titres, l'optimisation et un processus d'approbation au quotidien.

CAN Actions de valeur canadiennes III 75/100

31 mai 2026

Renonciation de responsabilité

Les commentaires portant sur l'information propre à certaines sociétés ainsi que sur les acquisitions et ventes ont été fournis par le gestionnaire de fonds. La Canada Vie ne saurait être tenue responsable de toute perte ou de tout dommage, de quelque nature que ce soit, qui découle directement ou indirectement de l'utilisation, à bon ou à mauvais escient, de l'information contenue dans le présent document ou de toute erreur ou omission dans ce document. Les données qui figurent dans le présent commentaire ne sont fournies qu'à titre indicatif et, sauf indication contraire, avaient cours le 31 mars 2026.

Les opinions exprimées dans ce commentaire n'engagent que ce gestionnaire de placements à la date de publication et peuvent changer sans préavis. Ce commentaire n'est présenté qu'à titre d'information générale et n'a pas pour but d'inciter le lecteur à acheter ou à vendre des produits de placement précis ni de fournir des conseils juridiques ou fiscaux. Les investisseurs potentiels devraient passer en revue les documents de placement et de déclaration avant de prendre la décision d'investir et devraient s'adresser à leur conseiller en sécurité financière pour obtenir des conseils en fonction de leur situation particulière.

Le contenu de cet commentaire (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement, ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'en assurer l'exactitude et l'exhaustivité, nous n'assumons aucune responsabilité quant à son utilisation.

Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir ou celles de tiers. Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir ou celles de tiers. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, mais sans s'y limiter, les conditions générales économiques, politiques et des marchés, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements au chapitre des lois fiscales, les poursuites judiciaires ou réglementaires inattendues et les catastrophes. Le lecteur est invité à examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres facteurs, et à ne pas se fier indûment aux renseignements prospectifs. Tous les renseignements prospectifs contenus aux présentes ne sont valables qu'au 31 mars 2026. Il ne faut pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.

Rien ne garantit que les cibles de rendement ou de volatilité du fonds seront atteintes sur un horizon de placement donné. Les rendements ciblés et la volatilité devraient être évalués sur la période indiquée et non sur des périodes plus courtes. Les rendements ciblés ne sont pas des rendements réels et ne doivent pas être considérés comme une indication du rendement réel ou futur.

Ces fonds sont offerts par l'intermédiaire d'une police de fonds distincts établie par la Canada Vie.

Une description des principales caractéristiques de la police de fonds distincts est présentée dans la notice explicative. **Tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du propriétaire de la police, et sa valeur peut augmenter ou diminuer.**

Gestion de placements Canada Vie et le symbole social, et Canada Vie et le symbole social sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.

CAN Actions de valeur canadiennes III 75/100

31 mai 2026

* Pour la série Partenaire et la série privilégiée Partenaire, des frais de services-conseils et de gestion (SCG) allant de 0,50 % à 1,25 % sont négociés entre vous et votre conseiller. Le RFG ne comprend pas ces frais.

La Canada Vie renonce actuellement à une partie des frais de gestion de placement du Fonds d'épargne à intérêt élevé afin de cibler un ratio des frais de gestion estimé de 1,00 %. La Canada Vie n'est aucunement tenue de renoncer à ces frais, et elle pourrait cesser de le faire en tout temps sans préavis.

Le rendement annualisé sur sept jours se fonde sur le rendement total annualisé du fonds au cours des sept derniers jours civils et ne représente pas le rendement réel sur un an. Il est important de noter que le rendement annualisé sur sept jours n'est pas un indicateur du rendement futur du fonds.

[^]L'option de souscription avec frais d'acquisition différés (FAD) n'est pas offerte pour les nouvelles cotisations en raison des interdictions mises en place par les organismes de réglementation, lesquelles sont entrées en vigueur le 1er juin 2023. Pour certaines polices, si les FAD constituent la seule option de frais d'acquisition offerte, de nouvelles cotisations peuvent être acceptées. Des renseignements supplémentaires pourraient s'avérer nécessaires.

[†]Plafonné à l'égard des nouveaux investisseurs - Les cotisations ne sont plus acceptées de la part des nouveaux investisseurs., [‡]Plafonné à l'égard des nouveaux investissements - Les cotisations ne sont plus acceptées.

La distribution du tableau, des normes visant les antécédents et des rapports à court terme n'est pas autorisée sans l'inclusion du rapport à long terme du profil de fonds. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuel à capital variable de la Canada Vie est présentée dans la notice explicative que vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller. Tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du propriétaire de la police et sa valeur peut augmenter ou diminuer. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuel à capital variable de la Canada Vie est présentée dans la notice explicative que vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller. Les rapports produits au moyen du présent site Web visent uniquement à informer. La Canada Vie et ses sociétés affiliées, ses représentants et ses fournisseurs de contenu tiers n'offrent aucune garantie en ce qui a trait à l'exactitude, à l'exhaustivité ou à l'actualité des renseignements fournis dans le présent site Web et ne peuvent être tenus responsables des décisions de placement, des dommages ou d'autres pertes résultant de l'utilisation du site ou de son contenu. Le relevé périodique établi et envoyé par la Canada Vie est le seul rapport fiable sur les valeurs unitaires. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la Canada Vie et ses produits, visitez le site canadavie.com ou adressez-vous à votre conseiller. Au Québec, toute référence au terme conseiller correspond à conseiller en sécurité financière au titre des polices d'assurance individuelle et de fonds distincts, et à conseiller en assurance collective/en régimes de rentes collectives au titre des produits collectifs. Les fonds sont offerts par l'intermédiaire d'une police de fonds distincts établie par la Canada Vie. Canada Vie et le symbole social sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.

La note FundGrade A+® est utilisée avec la permission de Fundata Canada Inc., tous droits réservés. Les Trophées annuels FundGrade A+® qui distinguent la « crème de la crème » des fonds d'investissement canadiens, sont remis par Fundata Canada Inc. Le calcul de la note FundGrade A+® complémentaire de la notation mensuelle FundGrade, est déterminé à la fin de chaque année civile. Le système de notation FundGrade évalue les fonds en fonction de leur rendement ajusté au risque, mesuré par le ratio de Sharpe, le ratio de Sortino et le ratio d'information. Le résultat pour chaque ratio est calculé individuellement, sur des périodes de 2 à 10 ans. Les résultats sont alors équilibrés en calculant une note mensuelle FundGrade. Les notes FundGrade sont réparties en cinq tranches qui vont de « A » (performance supérieure) à « E » (performance inférieure). Ainsi, 10 % des fonds gagnent la note A, 20 % des fonds obtiennent la note B, 40 % des fonds reçoivent la note C, 20 % des fonds recueillent la note D et 10 % des fonds reçoivent la note E. Tous les fonds éligibles doivent avoir reçu une note mensuelle FundGrade au cours de l'année précédente. La note FundGrade A+® utilise un calcul dans le style de « moyenne pondérée cumulative » (MPC). Les notes mensuelles FundGrade de « A » à « E » reçoivent des notations allant respectivement de 4 à 0. Le résultat moyen d'un fonds[†] détermine son MPC. Tout fonds possédant un MPC supérieur

CAN Actions de valeur canadiennes III 75/100

31 mai 2026

ou égal à 3,5 reçoit la note A+. Pour plus de renseignements, veuillez consulter le site Web www.FundGradeAwards.com. Même si Fundata fait de son mieux pour s'assurer de la fiabilité et de la précision des données contenues dans la présente, l'exactitude de ces dernières n'est pas garantie par Fundata.

Information financière offerte par Fundata Canada Inc.

©Fundata Canada Inc. Tous droits réservés.

