

CAN Croissance équilibrée canadienne II 75/75[†]

31 décembre 2025

Un fonds d'actions de valeur qui investit dans un large éventail d'entreprises canadiennes de petite à grande capitalisation afin de viser l'équilibre entre la croissance et les revenus en intérêts.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous cherchez à préserver votre investissement, tout en le laissant croître.
- Vous souhaitez investir dans les actions ordinaires (ou leurs équivalents) d'entreprises canadiennes et les placements à revenu fixe.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Équilibrés canadiens d'actions

Date de création
17 décembre 2010

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,60 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie

Dans quoi le fonds investit-il? (au 31 octobre 2025)



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	37,8
Obligations Domestiques	29,1
Actions américaines	21,7
Actions internationales	6,4
Obligations Étrangères	4,2
Espèces et équivalents	0,9
Autres	-0,1

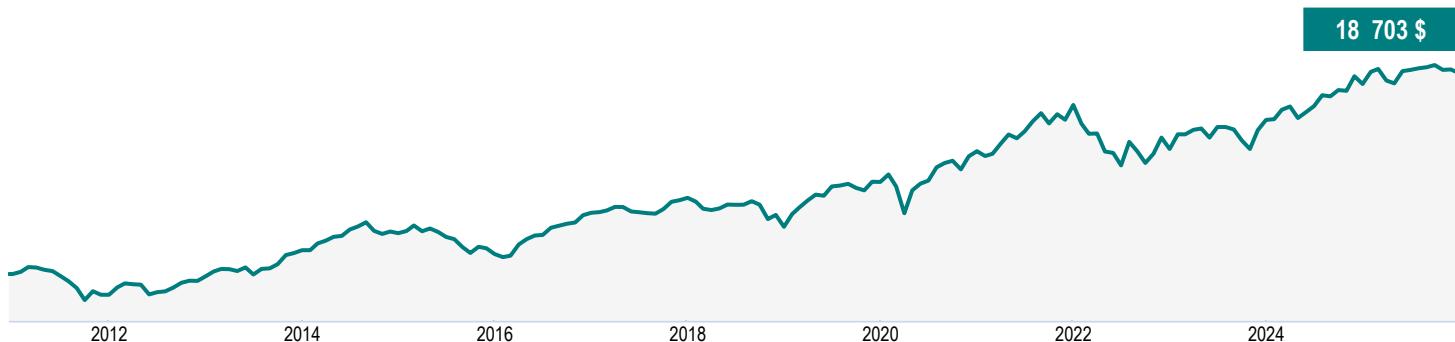
Répartition géographique (%)

Canada	67,3
États-Unis	24,1
Royaume-Uni	3,6
Irlande	1,6
Mexique	1,1
Italie	0,7
France	0,6
Autre	0,5
Amérique du Nord	0,4
Autres	0,1

Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	33,3
Services financiers	17,3
Technologie	11,6
Services aux consommateurs	10,8
Services industriels	9,7
Soins de santé	4,4
Matériaux de base	4,0
Immobilier	3,7
Biens industriels	3,5
Autres	1,7

Croissance d'une somme de 10 000 \$ (depuis la création du fonds)



CAN Croissance équilibrée canadienne II 75/75[†]

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
Banque Royale du Canada	3,8	Écart-type	7,02 %
Banque Toronto-Dominion	2,9	Rendement du dividende	1,25 %
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	2,9	Rendement à l'échéance	4,01 %
Microsoft Corp	2,8	Durée (années)	7,46
Stantec Inc	2,7	Coupon	4,36 %
Waste Connections Inc	2,6	Cote de crédit moyenne	A+
Loblaw Cos Ltd	2,5	Capitalisation boursière moyenne (millions)	792 379,0 \$
Brookfield Asset Management Ltd - catégorie A	2,5		
TMX Group Ltd	2,4		
Intact Financial Corp	2,2		
Répartition totale des principaux titres	27,3		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,82	-1,82	2,60	2,60	6,66	4,07	5,58	4,25

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
2,60	9,33	8,16	-11,00	13,07	9,53	16,12	-9,43

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 janvier 2011 - 31 décembre 2025)

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
7,79 %	mars 2025	0,94 %	févr. 2016	4,78 %	100,00 %	121	0

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Croissance équilibrée canadienne II 75/75[†]

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les économies nord-américaines ont affiché des signes contrastés au troisième trimestre. L'économie canadienne est demeurée sous pression en raison des droits de douane américains. La croissance aux États-Unis a été soutenue par les dépenses de consommation constantes. L'activité manufacturière a ralenti dans les deux pays en raison de l'incertitude commerciale.

La Banque du Canada a abaissé son taux directeur à 2,50 %, invoquant le ralentissement du marché de l'emploi et l'atténuation des pressions inflationnistes. La Réserve fédérale américaine a abaissé le taux des fonds fédéraux dans une fourchette cible de 4,00 % à 4,25 % en raison du ralentissement de la croissance de l'emploi et des pressions inflationnistes contenues en majeure partie. Le taux de chômage au Canada a terminé le trimestre à 7,1 %, tandis que le taux aux États-Unis s'établissait à 4,3 % en août 2025.

Les écarts de taux (la différence entre le taux des obligations de sociétés et des obligations d'État ayant la même échéance) ont continué à se resserrer, ce qui a soutenu les titres à revenu fixe de sociétés canadiennes. Les obligations de sociétés de la catégorie investissement ont progressé, soutenues par la stabilité de la demande et les solides fondamentaux. Les obligations à rendement élevé ont augmenté en raison de l'amélioration de la confiance à l'égard du risque et de l'appétit pour le revenu.

Les marchés boursiers des deux pays ont progressé. L'indice composé S&P/TSX a progressé de 12,5 %, mené par les secteurs des matériaux et des technologies de l'information. Aux États-Unis, l'indice S&P 500 a gagné 10,5 %, les technologies de l'information et les services de communication s'étant très bien comportés en raison de l'enthousiasme soutenu à l'égard de l'intelligence artificielle (IA). Le secteur de l'énergie a inscrit un rendement largement comparable à celui des deux marchés, en raison de la baisse des prix du pétrole et de la compression des marges.

Rendement

L'exposition relative du fonds à OR Royalties Inc., IAMGOLD Corp. et Alamos Gold Inc. a alimenté le rendement. Les trois sociétés ont profité de la hausse des prix de l'or.

L'exposition relative à Constellation Software Inc. et Verisk Analytics Inc. a nui au rendement du fonds. Les deux titres ont reculé en raison des préoccupations entourant la désintermédiation de l'IA.

Sur le plan sectoriel, la sélection de titres de l'immobilier et des services d'intérêt public a contribué au rendement du fonds, tout comme la sous-pondération des biens de consommation de base. L'exposition aux obligations d'État a aussi contribué au rendement. La sélection des titres des technologies de l'information, des produits financiers, des soins de santé et des produits industriels a freiné le rendement, tout comme la surpondération des produits industriels. La sélection des obligations des produits industriels a également nui au rendement du fonds.

CAN Croissance équilibrée canadienne II 75/75[†]

31 décembre 2025

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté TJX Cos. Inc. pour sa croissance des flux de trésorerie et sa position de premier plan dans le commerce de détail au rabais. Rogers Communications Inc. a été ajoutée en raison de l'amélioration des perspectives pour le segment du sans-fil et de la sous-valorisation de ses franchises de sports. Oracle Corp. a été ajoutée en raison des perspectives de croissance de ses bénéfices à long terme comme catalyseur clé de l'IA. La position dans NVIDIA Corp. a été augmentée en raison de ses perspectives de croissance liées à l'IA.

Société financière Definity a été liquidée en raison du rééquilibrage des placements du fonds dans le secteur des produits financiers. La position dans Alcon AG a été réduite en raison de la baisse des perspectives de bénéfices dans un contexte de concurrence accrue.

CAN Croissance équilibrée canadienne II 75/75[†]

31 décembre 2025

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 30 sept. 2025.

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 efforçons 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. 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 30 sept. 2025. 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 Croissance équilibrée canadienne II 75/75[†]

31 décembre 2025

* 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.

Information financière offerte par Fundata Canada Inc.

©Fundata Canada Inc. Tous droits réservés.

