

CAN Croissance américain 75/100 (PS1)

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 30 avril 2026)

| Principaux titres | % |
|---|-------------|
| NVIDIA Corp | 7,8 |
| Alphabet Inc catégorie A | 6,3 |
| Amazon.com Inc | 5,7 |
| Espèces et quasi-espèces | 4,8 |
| Applied Materials Inc | 4,6 |
| Advanced Micro Devices Inc | 3,4 |
| Caterpillar Inc | 3,4 |
| Walmart Inc | 3,4 |
| GE Vernova Inc | 3,3 |
| Corning Inc | 3,2 |
| Répartition totale des principaux titres | 45,9 |

| Caractéristiques du portefeuille | |
|---|----------------|
| Écart-type | 15,85 % |
| Rendement du dividende | 0,66 % |
| Rendement à l'échéance | - |
| Durée (années) | - |
| Coupon | - |
| Cote de crédit moyenne | - |
| Capitalisation boursière moyenne (millions) | 1 634 978,8 \$ |

Actifs nets (millions de \$)
1 090,3 \$

Cours
87,79 \$

Nombre de titres
39

Placement initial minimal
500 \$
Un minimum de 500 000 \$ en actifs admissibles est requis pour l'application des taux privilégiés.

Codes de fonds
AFA – CLGC060E
FAD^A – CLGC060F
ARC2 – CLGC060R
ARC4 – CLGC060G

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------------|
| 8,53 | 14,41 | 17,40 | 30,16 | 26,84 | 16,37 | 16,36 | 16,73 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| 9,86 | 39,69 | 14,68 | -9,89 | 20,37 | 42,12 | 11,57 | 2,87 |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2012 - 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 20,38 % | janv. 2025 | 7,23 % | mars 2020 | 14,80 % | 100,00 % | 109 | 0 |

CAN Croissance américain 75/100 (PS1)

31 mai 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements AGF Inc..

Commentaires sur les marchés

Le premier trimestre de 2026 a été difficile pour les actions américaines, car les gains enregistrés en début d'année ont été érodés par les pressions inflationnistes liées aux chocs énergétiques et la volatilité accrue, qui ont entraîné l'aversion pour le risque sur les marchés.

La croissance du produit intérieur brut des États-Unis a ralenti à 0,7 % au quatrième trimestre de 2025, reflétant la baisse des dépenses de consommation et la contraction des dépenses publiques et des exportations. L'inflation annuelle selon l'indice des prix à la consommation est demeurée inchangée à 2,4 % en février, ce qui témoigne de la persistance des prix. Lors de ses réunions de janvier et de mars, le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine a interrompu son cycle d'assouplissement monétaire et maintenu le taux des fonds fédéraux dans une fourchette de 3,50 % à 3,75 %, soulignant la prudence dans un contexte de signaux contrastés sur le marché de l'emploi, d'inflation élevée et de chocs de l'offre d'énergie. Les perturbations autour du détroit d'Ormuz ont fait grimper les prix du pétrole brut, ce qui a alimenté les attentes d'inflation et contribué à l'élargissement des écarts de taux.

Les actions américaines ont inscrit des rendements négatifs au cours du trimestre, car le marché s'est détaché de la croissance de l'intelligence artificielle (IA) et a délaissé les sociétés technologiques à grande capitalisation au profit de placements défensifs et liés aux marchandises. Les actions de sociétés de l'énergie, des services d'intérêt public et des matériaux ont pris les devants, soutenues par la hausse des prix des marchandises, les flux de trésorerie défensifs et la croissance de la demande d'électricité. Les actions de sociétés des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire et des produits financiers ont tiré de l'arrière en raison de la baisse des valorisations, de la hausse des coûts logistiques et des prises de profits. Les actions à petite capitalisation ont surpassé les actions à grande capitalisation, tandis que les actions de valeur ont devancé les actions de croissance.

Rendement

Corning Inc. a favorisé le rendement du fonds, grâce à l'optimisme des investisseurs entourant la demande d'infrastructures pour les centres de données d'IA et à la révision à la hausse des attentes des analystes. Valero Energy Corp. a contribué au rendement, car l'action de la société s'est redressée en raison des attentes de rentabilité favorable du raffinage et du positionnement concurrentiel de la société dans un contexte de perturbations de l'offre mondiale. Applied Materials Inc. a alimenté les résultats, car le fabricant de matériel de semi-conducteurs a profité de la forte demande pour les outils de fabrication de puces et les technologies d'emballage avancées axés sur l'IA.

La sélection des titres des technologies de l'information et des produits industriels a favorisé le rendement. La surpondération du secteur de l'énergie a également soutenu la performance.

Capital One Financial Corp. a nui au rendement du fonds, tandis que les investisseurs évaluaient l'acquisition annoncée de la société et en raison des préoccupations générales à l'égard du crédit à la consommation. Danaher Corp. a nui au rendement après que la société a annoncé son acquisition de Masimo Corp., les investisseurs évaluant la justification stratégique et les

CAN Croissance américain 75/100 (PS1)

31 mai 2026

risques d'intégration. Robinhood Markets Inc. a nuï au rendement en raison du ralentissement des activités de négociation de la cryptomonnaie, du ralentissement de l'engagement des utilisateurs et des révisions à la baisse des analystes, qui ont soulevé des préoccupations quant à la stabilité de la base de revenus de la société.

La sélection des titres des soins de santé, des produits financiers et de l'immobilier a aussi nuï au rendement.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a étoffé les placements du fonds dans Southern Copper Corp., Caterpillar Inc., Micron Technology Inc., Newmont Corp., SLB Ltd., Palantir Technologies Inc., Vertex Pharmaceuticals Inc., EQT Corp., LyondellBasell Industries NV, Linde PLC, Coherent Corp., Eli Lilly and Co., GE Vernova Inc., ServiceNow Inc. et Targa Resources Corp.

Le sous-conseiller a liquidé les placements du fonds dans Apple Inc., Axon Enterprise Inc., Boston Scientific Corp., CrowdStrike Holdings Inc., PulteGroup Inc., Ulta Beauty Inc., Amphenol Corp., Bank of America Corp., CBRE Group Inc. et Danaher.

Perspectives

Selon le sous-conseiller, l'expansion budgétaire et la déréglementation sélective continuent de stimuler les investissements en capital dans les secteurs de la fabrication, des infrastructures et de l'IA. Ces dynamiques continuent de soutenir les bénéfices des sociétés et l'expansion de la capacité, même si les marchés se concentrent de plus en plus sur les pressions sur les coûts liées à l'énergie, l'incertitude géopolitique et la forte concentration des actions technologiques à mégacapitalisation. Les investisseurs ont commencé à réévaluer les valorisations des sociétés technologiques à mégacapitalisation et à rajuster leurs attentes d'assouplissement monétaire.

Les mesures de relance budgétaire à court terme pourraient céder la place au resserrement des conditions plus tard dans le cycle, tandis que les prix élevés de l'énergie représentent un défi potentiel pour les données fondamentales autrement résilientes des consommateurs. Le sous-conseiller estime que des occasions demeurent dans des secteurs soutenus par la demande d'infrastructures, et que les dépenses en défense demeurent robustes dans un contexte de risque géopolitique accru. L'adoption de l'IA continue de générer des gains de productivité mesurables. Le sous-conseiller continue de mettre l'accent sur la durabilité des bénéfices et le momentum et peut ajouter de façon sélective des placements dans certaines sociétés en période de perturbations du marché.

CAN Croissance américain 75/100 (PS1)

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 Croissance américain 75/100 (PS1)

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 Croissance américain 75/100 (PS1)

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.

