

CAN Croissance toutes capitalisations américaines 100/100 (PP)



31 décembre 2025

Un fonds d'actions américaines qui vise la croissance solide à long terme en ciblant des sociétés qui disposent d'un avantage concurrentiel dans des marchés aux quatre coins du monde.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à plus long terme.
- Qui est à la recherche du potentiel de croissance des actions américaines.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque modéré.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Actions américaines

Date de création
09 juillet 2018

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,09 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Putnam Investments

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



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	92,8
Actions internationales	3,9
Actions canadiennes	2,0
Espèces et équivalents	1,3



Répartition géographique (%)

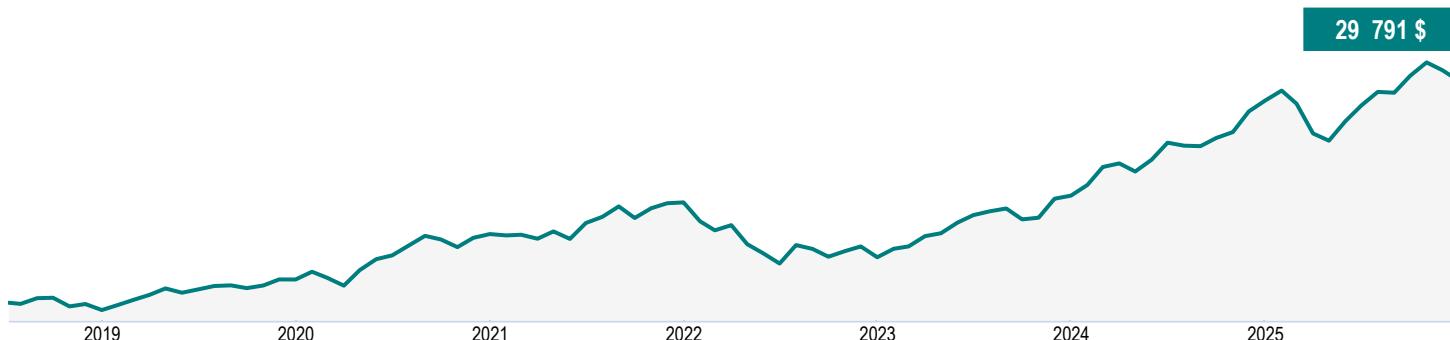
États-Unis	92,8
Canada	3,3
Suisse	1,4
Irlande	0,9
Iles Caimans	0,8
Luxembourg	0,8



Répartition sectorielle (%)

Technologie	57,0
Services aux consommateurs	10,9
Soins de santé	7,9
Services financiers	6,0
Biens industriels	5,0
Biens de consommation	4,8
Immobilier	2,3
Matériaux de base	1,6
Services industriels	1,4
Autres	3,1

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



CAN Croissance toutes capitalisations américaines 100/100 (PP)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
NVIDIA Corp	11,7	Écart-type	14,39 %
Microsoft Corp	9,1	Rendement du dividende	0,41 %
Apple Inc	8,4	Rendement à l'échéance	-
Broadcom Inc	6,5	Durée (années)	-
Amazon.com Inc	5,3	Coupon	-
Tesla Inc	4,1	Cote de crédit moyenne	-
Alphabet Inc catégorie C	3,8	Capitalisation boursière moyenne (millions)	2 644 572,7 \$
Eli Lilly and Co	2,8		
Meta Platforms Inc Catégorie A	2,8		
Mastercard Inc catégorie A	2,5		
Répartition totale des principaux titres	57,0		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-3,08	-1,49	6,24	6,24	28,45	13,06	-	15,71

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
6,24	43,39	39,12	-25,82	17,53	33,56	29,16	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2018 - 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
18,36 %	dec. 2024	10,79 %	sept. 2023	15,09 %	100,00 %	30	0

Actifs nets (millions de \$)
1 631,4 \$

Cours
29,79 \$

Nombre de titres
61

Placement initial minimal
100 000 \$
Un minimum de 500 000 \$ en actifs admissibles est requis pour l'application des taux privilégiés.

Codes de fonds
AFA – CLGD063I

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Croissance toutes capitalisations américaines 100/100 (PP)

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les principaux indices boursiers américains ont atteint des sommets records au troisième trimestre de 2025. Le S&P 500 a progressé d'environ 8,1 %, propulsé par la robustesse des technologies et des titres liés à l'intelligence artificielle (IA). Le NASDAQ a gagné 11,2 % contre 12,4 % pour l'indice Russell 2000, soutenus par les réductions de taux d'intérêt du Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine et les bénéfices positifs des sociétés.

Les titres de croissance ont surpassé les titres de valeur, tandis que les titres à petite capitalisation ont mieux fait que les titres à grande capitalisation. L'indice de croissance Russell 3000, principal indice de référence du fonds, a enregistré un rendement de plus de 10 %.

Rendement

La surpondération d'AppLovin Corp. et de Credo Technology Group Holding Ltd. a contribué au rendement. La sous-pondération d'Alphabet Inc. et d'Apple Inc. a nui au rendement, tout comme la surpondération de Chipotle Mexican Grill Inc.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres des technologies de l'information et de l'immobilier a contribué au rendement. La sous-pondération des biens de consommation de base a aussi stimulé le rendement. La sélection des titres des services de communication, des produits financiers et de la consommation discrétionnaire a nui au rendement. Compte tenu du rendement positif des actions américaines, le solde des liquidités du fonds a également nui au rendement.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté GE Vernova Inc. et augmenté la position dans AppLovin. Salesforce Inc. et The Progressive Corp. ont été vendues, tandis que la position dans Alphabet a été réduite.

Perspectives

De l'avis du sous-conseiller, l'économie américaine a fait preuve de résilience, malgré la volatilité plus élevée et l'incertitude à l'égard des politiques des droits de douane de l'administration américaine.

Le processus de placement du sous-conseiller repose sur la sélection des titres et les thèmes de croissance. Un nouveau thème, soit « Proximité », a été ajouté, car bon nombre des plus grandes économies du monde accordent la priorité à la croissance économique intérieure plutôt qu'à une approche mondialisée. Parmi les secteurs de l'univers de croissance qui devraient profiter de ce thème, mentionnons le secteur manufacturier canadien et les sociétés américaines du secteur de la consommation. Vulcan Materials Co. est un exemple de nouveau placement qui pourrait en bénéficier à long terme, selon le sous-conseiller.

Le secteur le plus fortement pondéré du fonds est celui des technologies de l'information, bien que sous-pondéré. Le fonds sous-pondère également les biens de consommation de base.

CAN Croissance toutes capitalisations américaines 100/100 (PP)

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 toutes capitalisations américaines 100/100 (PP)

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.

