

CAN Valeur principalement canadienne 100/100

31 décembre 2025

Ce fonds distinct souscrit principalement des actions canadiennes et consacre une tranche de son actif à des actions étrangères.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à plus long terme, qui est à la recherche du potentiel de croissance des actions, y compris d'un volume modéré d'actions étrangères, et qui est prête à assumer un niveau de risque modéré.
- Comme le fonds investit dans des actions, les cours boursiers, qui peuvent grimper et dégringoler du jour au lendemain, ont une incidence sur sa valeur.

COTE DE RISQUE



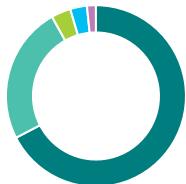
Catégorie de fonds
Actions principalement canadiennes

Date de création
04 novembre 2019

Ratio des frais de gestion (RFG)*
3,43 %
(31 décembre 2024)

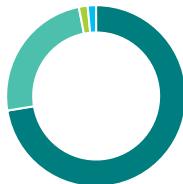
Gestion du fonds
Beutel, Goodman & Compagnie Ltée

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



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	67,4
Actions américaines	24,5
Espèces et équivalents	3,5
Actions internationales	3,0
Unités de fiducies de revenu	1,6



Répartition géographique (%)

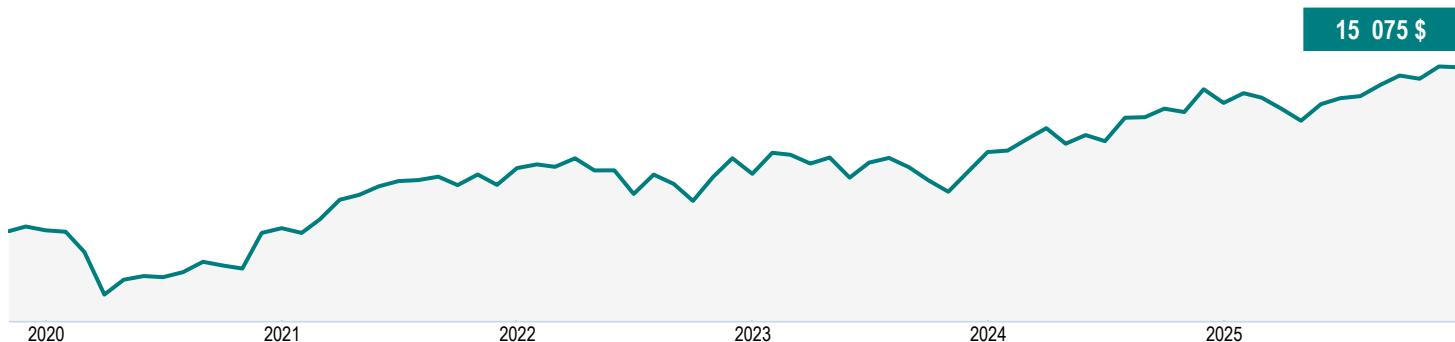
Canada	72,5
États-Unis	24,5
Suisse	1,6
Irlande	1,5
Autres	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	26,6
Services aux consommateurs	13,4
Services industriels	9,6
Technologie	9,5
Matériaux de base	7,0
Énergie	6,7
Télécommunications	5,5
Soins de santé	5,5
Biens de consommation	4,0
Autres	12,2

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



CAN Valeur principalement canadienne 100/100

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
Banque Toronto-Dominion	4,8	Écart-type	10,21 %
Banque de Montréal	4,4	Rendement du dividende	2,38 %
Banque Royale du Canada	4,1	Rendement à l'échéance	-
Alimentation Couche-Tard Inc	2,8	Durée (années)	-
Manulife Financial Corp	2,7	Coupon	-
Rogers Communications Inc catégorie B	2,6	Cote de crédit moyenne	-
CGI Inc catégorie A	2,6	Capitalisation boursière moyenne (millions)	88 580,8 \$
Nutrien Ltd	2,6		
Restaurant Brands International Inc	2,5		
Canadian Pacific Kansas City Ltd	2,3		
Répartition totale des principaux titres	31,4		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,17	1,72	7,89	7,89	8,58	8,36	-	6,89

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
7,89	12,23	5,72	-1,48	18,45	0,65	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 décembre 2019 - 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
11,40 %	mars 2025	6,86 %	dec. 2024	9,30 %	100,00 %	14	0

Actifs nets (millions de \$)
362,1 \$

Cours
15,07 \$

Nombre de titres
70

Placement initial minimal
-

Codes de fonds
AFA – CLGA056I
FAD^A – CLGA056J
ARC2 – CLGA056S
ARC4 – CLGA056K

Coordinées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Valeur principalement canadienne 100/100

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

À la suite des perturbations causées par les droits de douane américains au deuxième trimestre de 2025, l'économie mondiale s'est ajustée au nouveau contexte commercial au troisième trimestre. La guerre commerciale a entraîné une forte baisse des exportations canadiennes au deuxième trimestre.

L'indice S&P 500 a atteint de nouveaux sommets, les actions de croissance menant le bal grâce aux investissements dans l'intelligence artificielle (IA). NVIDIA Corp. est devenue la plus grande société de l'histoire sur le plan de la capitalisation boursière après avoir dépassé les 4 000 G\$ US en valorisation. L'administration américaine a annoncé l'imposition de droits de douane de 15 % sur les biens de l'Union européenne et de 50 % pour le Brésil et l'Inde.

Malgré l'incertitude entourant les droits de douane, l'indice composé S&P/TSX a gagné 12,5 %, tandis que l'indice S&P 500 (en dollars canadiens) a progressé de 10,3 %.

Rendement

L'exposition relative du fonds à la Banque de Montréal, à la Banque Royale du Canada et La Banque Toronto-Dominion (Banque TD) a contribué au rendement, car les banques ont très bien fait. La Banque de Montréal a fait état d'un crédit supérieur aux attentes et d'une amélioration de sa provision pour pertes sur crédit. La Banque Royale a surpassé ses prévisions de bénéfices, grâce aux marchés financiers et à l'amélioration du crédit. La Banque TD a enregistré un bénéfice supérieur aux attentes en raison de la baisse des provisions pour pertes sur crédit et des résultats des services bancaires canadiens et de gros.

L'exposition relative à CGI Inc., Metro Inc. et ATS Corp. a nui au rendement. Les bénéfices de CGI ont surpassé les attentes, mais sa croissance interne anémique et les perturbations potentielles de l'IA ont fait chuter son titre. Metro a fait état d'une baisse du chiffre d'affaires des magasins comparables au chapitre des produits alimentaires. ATS a publié des résultats inférieurs en août dans un contexte de ralentissement des réservations et de la diminution du carnet de commandes de sa division des sciences de la vie.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres des produits financiers, des services de communication et des services d'intérêt public au Canada a favorisé le rendement. La sélection des titres de la consommation discrétionnaire et des produits industriels aux États-Unis a contribué au rendement.

La sélection des titres et la sous-pondération des matériaux canadiens ont nui au rendement, car le prix de l'or a augmenté. La sélection des titres des biens de consommation de base et des technologies de l'information au Canada a nui au rendement, tout comme la surpondération des biens de consommation de base et des produits industriels. Du côté des actions américaines, la sélection des titres et la sous-pondération des technologies de l'information ont nui au rendement, tout comme la sélection des titres des services de communication, des matériaux, des soins de santé et des produits financiers. La surpondération des soins de santé et des produits financiers a également nui au rendement.

CAN Valeur principalement canadienne 100/100

31 décembre 2025

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Canadian Apartment Properties REIT en raison de ses antécédents de maximisation du taux d'occupation et d'occasions de loyers à la valeur de marché qui devraient stimuler l'expansion des marges. Les positions dans Alimentation Couche-Tard Inc., Boyd Group Services Inc., CGI Inc., Element Fleet Management Corp., Tourmaline Oil Corp., Chubb Ltd. et PPG Industries Inc. ont été augmentées. Les placements dans CAE Inc., Banque Royale, RB Global Inc., Banque TD et eBay Inc. ont été réduits.

Perspectives

Malgré une redéfinition des relations commerciales et de la baisse des exportations du Canada vers les États-Unis, les actions canadiennes se sont bien comportées, progressant de 23,9 % depuis le début de l'année. Les droits de douane demeurent un obstacle; ils s'élèvent à 50 % sur l'acier, l'aluminium et le cuivre et à 25 % sur l'automobile, ce qui nuit à d'importants secteurs canadiens. L'Accord États-Unis–Mexique–Canada devrait faire l'objet d'un examen en 2026, et le maintien de ses dispositions est essentiel pour les exportations et l'économie canadienne dans son ensemble.

Le rendement exceptionnel des actions internationales par rapport aux actions américaines a été une caractéristique importante de 2025. L'année s'est avérée impressionnante pour les actions américaines, en particulier celles qui profitent des investissements dans l'IA. La croissance de l'indice S&P 500 a été principalement liée à l'IA, ce qui a entraîné un risque de concentration plus élevé, ce qui est moins le cas pour les indices internationaux.

CAN Valeur principalement canadienne 100/100

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 Valeur principalement canadienne 100/100

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.

