

CAN Valeur américaine II 75/75 (PP)

31 mai 2026

À l'heure actuelle, ce fonds distinct investit principalement dans des actions américaines, par l'intermédiaire du Fonds de valeur américain Canada Vie. Le 8 mai 2026 ou aux environs de cette date, le nom de ce fonds est passé de Valeur américaine à Valeur américaine II, le fonds sous-jacent est passé du Fonds d'actions américaines Beutel Goodman à Fonds de valeur américain Canada Vie, et The Putnam Advisory Company, LLC a pris en charge la gestion du portefeuille, qui relevait auparavant de Beutel. Goodman & Company Ltd. Les rendements obtenus avant les dates précitées étaient ceux réalisés par le gestionnaire précédent avec son objectif de placement propre.

Catégorie de fonds
Actions américaines

Date de création
04 novembre 2019

Ratio des frais de gestion (RFG)*
1,34 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
The Putnam Advisory Company, LLC

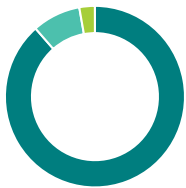
Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à moyen ou à long terme, qui est à la recherche du potentiel de croissance des actions américaines et qui est prête à assumer un niveau de risque modéré.
- Comme le fonds investit dans des actions, les cours boursiers, qui peuvent augmenter et diminuer sur une courte période, ont une incidence sur sa valeur.

COTE DE RISQUE



Dans quoi le fonds investit-il? (au 30 avril 2026)



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	88,6
Actions internationales	8,7
Espèces et équivalents	2,8
Autres	-0,1



Répartition géographique (%)

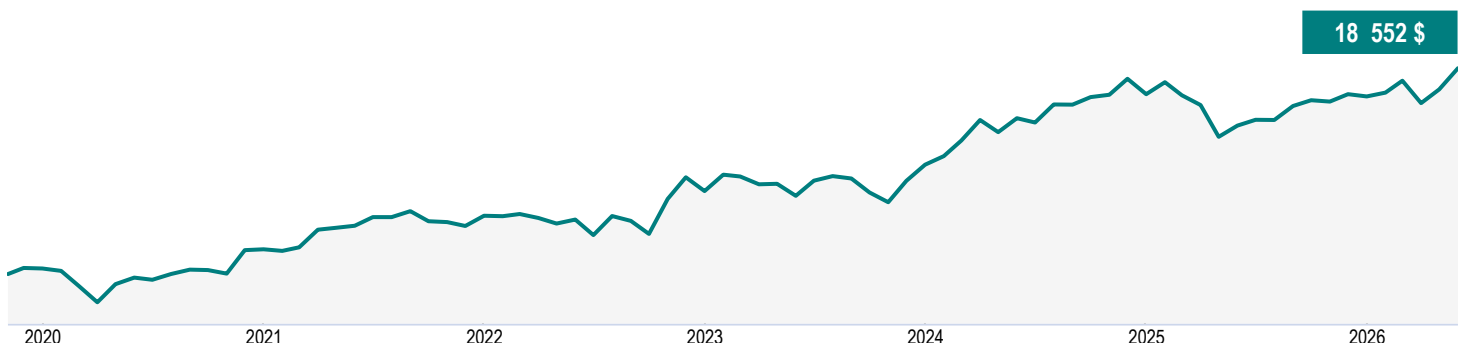
États-Unis	90,9
Suisse	4,4
Irlande	4,2
Canada	0,5



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	21,3
Technologie	18,6
Soins de santé	17,9
Télécommunications	8,8
Services aux consommateurs	7,8
Biens industriels	5,9
Biens de consommation	5,2
Matériaux de base	4,7
Services industriels	3,9
Autres	5,9

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



CAN Valeur américaine II 75/75 (PP)

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 30 avril 2026)

Principaux titres	%
Qualcomm Inc	5,9
eBay Inc	5,2
NetApp Inc	5,0
PPG Industries Inc	4,7
Chubb Ltd	4,4
Ameriprise Financial Inc	4,4
Elevance Health Inc	4,2
Medtronic PLC	4,2
Omnicom Group Inc	4,0
Amdocs Ltd	4,0
Répartition totale des principaux titres	46,0

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	11,71 %
Rendement du dividende	2,26 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	124 031,3 \$

Actifs nets (millions de \$)
97,2 \$

Cours
18,55 \$

Nombre de titres
36

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

Codes de fonds
AFA – CLGD077A

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
4,97	2,87	6,74	14,74	11,87	9,09	-	9,86

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
-0,53	20,14	8,15	8,25	12,63	7,79	-	-

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
14,04 %	mars 2025	7,63 %	mars 2026	10,63 %	100,00 %	19	0

CAN Valeur américaine II 75/75 (PP)

31 mai 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par The Putnam Advisory Company, LLC.

Commentaires sur les marchés

Le premier trimestre de 2026 a commencé avec une volatilité accrue sur les marchés boursiers.

Les tensions géopolitiques se sont intensifiées à la fin de février lorsque le conflit a éclaté au Moyen-Orient, perturbant l'offre d'énergie dans le détroit d'Ormuz et faisant grimper en flèche les prix du pétrole. Le secteur de l'énergie a donc mené le bal des gains du marché, tandis que les sociétés de logiciels et des technologies ont subi des pressions, les investisseurs réévaluant le commerce de l'intelligence artificielle (IA).

Rendement

La sélection des titres des soins de santé et de la consommation discrétionnaire, ainsi que la sélection des titres et la surpondération des produits industriels ont contribué au rendement au cours du trimestre.

Wabtec Corp. a contribué au rendement après avoir fait état de solides résultats dans le secteur du fret ferroviaire, notamment une croissance de 18 % de son chiffre d'affaires, une croissance de plus de 10 % de son bénéfice par action et une augmentation de 24 % de son dividende. Merck & Co. Inc. a aussi contribué au rendement, car ses résultats de l'exercice 2025 ont dépassé les attentes. Le sous-conseiller souligne que les prévisions pour 2026 ont été à peu près conformes aux prévisions générales et que les récentes acquisitions ont bien progressé, Winrevair et Capvaxive affichant une forte progression précoce. Applied Materials Inc. a contribué au rendement en raison de solides résultats trimestriels et de la révision à la hausse de ses prévisions, soutenues par la demande généralisée de matériel à semi-conducteurs et l'augmentation des investissements liés à l'IA.

L'absence de placement dans l'énergie et la sélection des titres des biens de consommation de base ont entravé le rendement.

Gen Digital Inc. a nui au rendement en raison des préoccupations croissantes des investisseurs à l'égard des perturbations de l'IA dans le secteur des logiciels grand public. Qualcomm Inc. a nui au rendement en raison de perspectives décevantes à court terme à l'égard des combinés, même si le sous-conseiller estime que le segment automobile de la société continue de croître et qu'une occasion importante liée aux centres de données pourrait émerger d'ici 2027. Amdocs Ltd. a nui au rendement en raison de problèmes de revenus et de l'annonce du départ à la retraite du chef de la direction de la société. Le sous-conseiller souligne que les taux de renouvellement des contrats demeurent à environ 100 %.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Union Pacific Corp., Sysco Corp., Wells Fargo & Co., Becton Dickinson and Co. et Marsh & McLennan Companies Inc. au cours du trimestre. Il a aussi étoffé les placements dans NetApp Inc., Amdocs Ltd., Qualcomm Inc. et Elevance Health Inc.

CAN Valeur américaine II 75/75 (PP)

31 mai 2026

Il a liquidé les positions dans Harley-Davidson Inc., Campbell's Co. et Versant Media Inc. (une scission de Comcast Corp.). Le sous-conseiller a également réduit les placements dans Amgen Inc., Kimberly-Clark Corp., Applied Materials Inc., Omnicom Group Inc., Merck & Co. Inc., Ameriprise Financial Inc., Gen Digital Inc., American Express Co., The Carlyle Group Inc. et Chubb Ltd.

Perspectives

Le sous-conseiller ne prend pas de décisions générales en fonction du contexte macroéconomique ou de l'anticipation des marchés, préférant se concentrer sur les données fondamentales des placements individuels et sur un cadre de valorisation rigoureux. L'activité du portefeuille a augmenté au cours du trimestre, en raison de la volatilité élevée et des occasions de recyclage du capital provenant de placements devenus chers au profit de placements qui se négociaient à des valorisations plus intéressantes. Le sous-conseiller continue de trouver des occasions dans les secteurs des produits financiers, des biens de consommation de base, des produits industriels et des soins de santé, tout en maintenant une pondération nulle dans les secteurs de l'énergie, de l'immobilier et des services d'intérêt public. Le sous-conseiller estime que la prédilection du fonds pour les sociétés de grande qualité achetées à des valorisations raisonnables peut offrir de la résilience dans diverses conjonctures de marché.

CAN Valeur américaine II 75/75 (PP)

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 Valeur américaine II 75/75 (PP)

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.

Information financière offerte par Fundata Canada Inc.

©Fundata Canada Inc. Tous droits réservés.

