

CAN Équilibré de valeur mondiale 75/100 (PS1)

31 décembre 2025

Un fonds de valeur mondial visant à procurer un revenu et une croissance à long terme.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à moyen ou à plus long terme et qui cherche à bénéficier des obligations et des actions étrangères, et qui est prête à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.
- Comme le fonds investit dans des actions et des obligations de partout à travers le monde, l'évolution des taux d'intérêt et les cours boursiers, qui peuvent grimper et dégringoler du jour au lendemain, ont une incidence sur sa valeur.

COTE DE RISQUE

FAIBLE MODÉRÉ ÉLEVÉ

Catégorie de fonds

Équilibrés mondiaux d'actions

Date de création

11 mai 2020

Ratio des frais de gestion (RFG)*

2,77 %
(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 américaines | 42,8 |
| Obligations Domestiques | 26,8 |
| Actions internationales | 24,2 |
| Actions canadiennes | 3,3 |
| Espèces et équivalents | 2,5 |
| Obligations Étrangères | 0,3 |
| Unités de fiducies de revenu | 0,1 |



Répartition géographique (%)

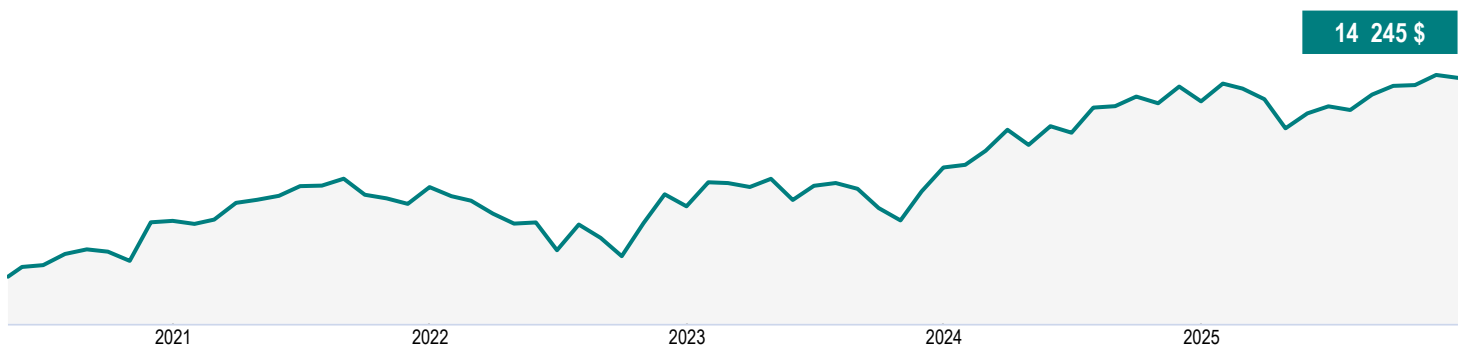
| | |
|-------------|------|
| États-Unis | 42,8 |
| Canada | 32,8 |
| Suisse | 5,4 |
| Royaume-Uni | 3,5 |
| Allemagne | 2,7 |
| Irlande | 2,5 |
| Pays-Bas | 1,8 |
| Japon | 1,7 |
| France | 1,6 |
| Autres | 5,2 |



Répartition sectorielle (%)

| | |
|----------------------------|------|
| Revenu fixe | 27,2 |
| Technologie | 13,0 |
| Soins de santé | 12,8 |
| Services financiers | 12,7 |
| Biens de consommation | 7,9 |
| Biens industriels | 7,1 |
| Télécommunications | 5,3 |
| Services aux consommateurs | 4,0 |
| Matériaux de base | 3,8 |
| Autres | 6,2 |

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



CAN Équilibré de valeur mondiale 75/100 (PS1)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

| Principaux titres | % | Caractéristiques du portefeuille | |
|--|------|---|-------------|
| Omnicom Group Inc | 2,9 | Écart-type | 8,55 % |
| Chubb Ltd | 2,7 | Rendement du dividende | 2,54 % |
| Merck & Co Inc | 2,7 | Rendement à l'échéance | 3,84 % |
| Medtronic PLC | 2,5 | Durée (années) | 7,53 |
| Westinghouse Air Brake Techs Corp | 2,5 | Coupon | 4,28 % |
| Ameriprise Financial Inc | 2,4 | Cote de crédit moyenne | A+ |
| eBay Inc | 2,4 | Capitalisation boursière moyenne (millions) | 99 127,9 \$ |
| Amgen Inc | 2,3 | | |
| PPG Industries Inc | 2,3 | | |
| NortonLifeLock Inc | 2,3 | | |
| Répartition totale des principaux titres | 25,0 | | |

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|-------|------|------|------|-------|-------|--------|-----------------|
| -0,44 | 1,21 | 3,65 | 3,65 | 7,39 | 4,94 | - | 6,47 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|-------|------|-------|------|------|------|------|
| 3,65 | 11,45 | 7,21 | -3,44 | 6,44 | - | - | - |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2020 - 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 6,39 % | oct. 2025 | 4,94 % | dec. 2025 | 5,61 % | 100,00 % | 8 | 0 |

Actifs nets (millions de \$)
67,3 \$

Cours
14,24 \$

Nombre de titres
231

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 – CLGC044E
FAD^ – CLGC044F
ARC2 – CLGC044R
ARC4 – CLGC044G

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Équilibré de valeur mondiale 75/100 (PS1)

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.

L'indice composé S&P/TSX a gagné 12,5 %, l'indice S&P 500, 10,3 % (en dollars canadiens) et l'indice MSCI EAEO, 6,8 % (en dollars canadiens). L'indice des obligations universelles FTSE Canada a progressé de 1,51 %.

Même si les exportations canadiennes ont diminué, les actions canadiennes ont atteint des sommets records. Les actions américaines, mesurées par l'indice S&P 500, ont atteint de nouveaux sommets, les actions de croissance menant le bal grâce aux investissements dans l'intelligence artificielle (IA).

La Banque centrale européenne a maintenu son taux de dépôt à 2 % en septembre et a relevé ses prévisions de croissance du produit intérieur brut (PIB) à 1,2 % pour 2025. La Banque du Japon a également laissé les taux d'intérêt inchangés en septembre.

Rendement

L'exposition relative du fonds à eBay Inc., Cummins Inc. et NetApp Inc. a contribué au rendement. eBay a publié des résultats positifs, son chiffre d'affaires ayant augmenté de 6 % et son volume de marchandises, de 4 % grâce à ses activités aux États-Unis, qui n'ont pas été touchées par les droits de douane. Cummins a inscrit des résultats positifs, malgré les difficultés du secteur du camionnage en raison de la rentabilité de ses systèmes électriques et de ses segments de distribution. NetApp a publié des résultats conformes aux prévisions de chiffre d'affaires, de marges et de bénéfice par action.

L'exposition relative à Elevance Health Inc., Comcast Corp. et Amdocs Ltd. a entravé les résultats. Elevance a indiqué que les tendances à la hausse des coûts médicaux du régime Medicaid et de l'Affordable Care Act aux États-Unis auront une incidence sur ses marges en 2025. Comcast a été touchée par le contexte très concurrentiel des médias, et a fait état d'une diminution de 1 % des résultats des services à large bande résidentiels et de 31 % pour les studios. Malgré des résultats positifs, les investisseurs d'Amdocs se sont concentrés sur ses capacités d'IA, qui ne sont pas encore un élément clé de ses activités.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres dans les secteurs canadiens des produits financiers, des services de communication et des services d'intérêt public a contribué au rendement, tout comme la sélection de titres dans les secteurs américains de la consommation discrétionnaire et des produits industriels. La sélection des actions internationales des soins de santé et de la consommation discrétionnaire.

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 Équilibré de valeur mondiale 75/100 (PS1)

31 décembre 2025

Dans le volet des actions internationales, la sélection des actions des technologies de l'information, des biens de consommation de base, des matériaux et des produits financiers a nui au rendement, tout comme la sous-pondération des produits financiers.

Du côté des titres à revenu fixe, la surpondération du segment à 10 ans de la courbe de rendement a contribué aux résultats, tout comme la surpondération des obligations de sociétés. La sélection des obligations de sociétés au sein des titres hybrides et des obligations à rendement élevé a contribué au rendement, tout comme la surpondération des obligations de l'énergie.

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., PPG Industries Inc., Compagnie Générale des Etablissements Michelin et Essity AB ont été augmentées. Les placements dans CAE Inc., Banque Royale du Canada, RB Global Inc., La Banque Toronto-Dominion, eBay Inc. et Smith & Nephew PLC ont été réduits.

Perspectives

Dans un contexte d'incertitude commerciale, la croissance du PIB mondial devrait ralentir à 3,2 % en 2025 et à 2,9 % en 2026. Ces projections comprennent des baisses économiques aux États-Unis et en Chine, et dans une moindre mesure dans l'Union européenne.

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.

Le sous-conseiller est d'avis que les taux d'intérêt diminueront à moyen terme, en particulier au Canada, et prévoit une accentuation de la courbe de rendement. Le fonds surpondère le milieu de la courbe, qui s'est historiquement mieux comporté dans des contextes d'accentuation.

Le fonds est positionné de façon défensive, détenant des titres de créance de qualité supérieure et privilégiant les secteurs moins cycliques. Si les écarts de taux s'élargissent, cela pourrait créer des occasions d'ajouter des titres de créance à bêta élevé. Les titres de créance de la catégorie investissement et à rendement élevé du fonds sont concentrés dans des échéances à court terme.

CAN Équilibré de valeur mondiale 75/100 (PS1)

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 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 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 Équilibré de valeur mondiale 75/100 (PS1)

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.

