

# CAN Équilibré de valeur mondiale 75/75 (PP)

31 juillet 2026

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



### Catégorie de fonds

Équilibrés mondiaux d'actions

### Date de création

11 mai 2020

### Ratio des frais de gestion (RFG)\*

1,36 %  
(31 décembre 2024)

### Gestion du fonds

Beutel, Goodman & Compagnie Ltée

## Dans quoi le fonds investit-il? (au 31 juillet 2026)



### Répartition de l'actif (%)

|                              |      |
|------------------------------|------|
| Actions américaines          | 45,3 |
| Obligations Domestiques      | 27,8 |
| Actions internationales      | 21,4 |
| Actions canadiennes          | 3,0  |
| Espèces et équivalents       | 2,3  |
| Obligations Étrangères       | 0,1  |
| Unités de fiducies de revenu | 0,1  |



### Répartition géographique (%)

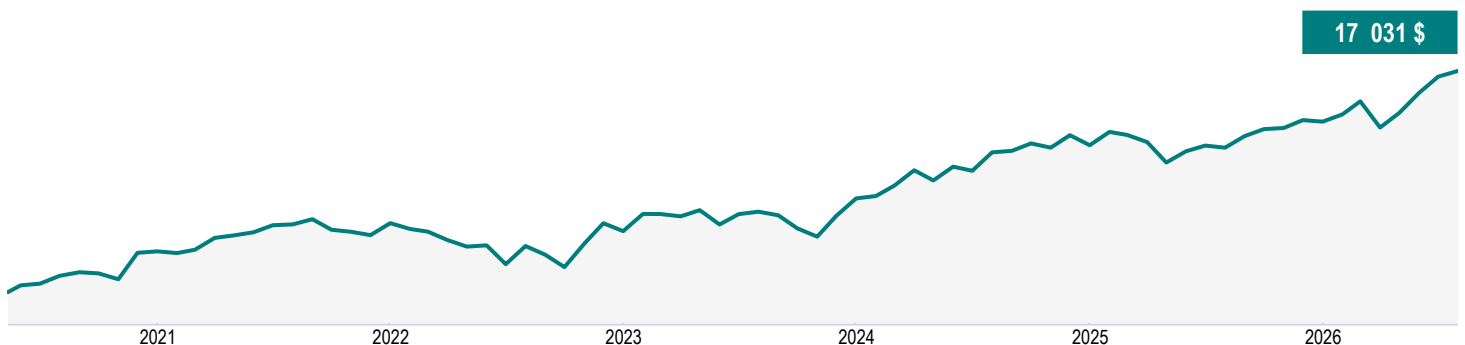
|             |      |
|-------------|------|
| États-Unis  | 45,2 |
| Canada      | 33,2 |
| Suisse      | 4,5  |
| Royaume-Uni | 3,2  |
| Pays-Bas    | 2,2  |
| France      | 2,2  |
| Irlande     | 2,1  |
| Allemagne   | 1,6  |
| Japon       | 1,5  |
| Autres      | 4,3  |



### Répartition sectorielle (%)

|                            |      |
|----------------------------|------|
| Revenu fixe                | 27,9 |
| Services financiers        | 13,9 |
| Soins de santé             | 12,5 |
| Technologie                | 10,2 |
| Biens de consommation      | 7,0  |
| Biens industriels          | 6,4  |
| Services aux consommateurs | 4,6  |
| Télécommunications         | 3,7  |
| Matériaux de base          | 3,4  |
| Autres                     | 10,4 |

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



# CAN Équilibré de valeur mondiale 75/75 (PP)

31 juillet 2026

## Renseignements sur le fonds (au 31 juillet 2026)

| Principaux titres                        | %    | Caractéristiques du portefeuille            |              |
|------------------------------------------|------|---------------------------------------------|--------------|
| eBay Inc                                 | 2,6  | Écart-type                                  | 8,95 %       |
| NetApp Inc                               | 2,4  | Rendement du dividende                      | 2,31 %       |
| Ameriprise Financial Inc                 | 2,4  | Rendement à l'échéance                      | 4,08 %       |
| PPG Industries Inc                       | 2,2  | Durée (années)                              | 7,39         |
| Chubb Ltd                                | 2,2  | Coupon                                      | 4,38 %       |
| Marsh & McLennan Cos Inc                 | 2,2  | Cote de crédit moyenne                      | A+           |
| Union Pacific Corp                       | 2,1  | Capitalisation boursière moyenne (millions) | 114 182,4 \$ |
| Flowserve Corp                           | 2,1  |                                             |              |
| Becton Dickinson and Co                  | 2,1  |                                             |              |
| Medtronic PLC                            | 2,1  |                                             |              |
| Répartition totale des principaux titres | 22,4 |                                             |              |

## Comprendre les rendements

### Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ   | 1 AN  | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------------|
| 1,08 | 8,51 | 10,46 | 16,73 | 10,70 | 6,99  | -      | 8,94            |

### Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024  | 2023 | 2022  | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|-------|------|-------|------|------|------|------|
| 5,11 | 13,03 | 8,72 | -2,08 | 7,94 | -    | -    | -    |

## Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2020 - 31 juillet 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 7,89 %             | oct. 2025                           | 5,38 %         | mars 2026                      | 6,83 %          | 100,00 %                            | 15                           | 0                            |

Actifs nets (millions de \$)  
71,5 \$

Cours  
17,03 \$

Nombre de titres  
257

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

Codes de fonds  
AFA – CLGD044A

### 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 75/75 (PP)

31 juillet 2026

## Commentaire du fonds T2 2026

*Les commentaires et les opinions sont fournis par Beutel, Goodman & Compagnie Ltée.*

## Commentaires sur les marchés

Les actions des marchés développés mondiaux ont progressé au deuxième trimestre, car la perspective d'un accord entre les États-Unis et l'Iran visant à rouvrir le détroit d'Ormuz s'est rapprochée, parallèlement aux facteurs favorables du cycle de placement de l'intelligence artificielle (IA) qui a stimulé le secteur des technologies de l'information. Les actions mondiales ont été légèrement tiré de l'arrière par rapport aux marchés américains. Les technologies de l'information ont dominé, ce qui a fortement stimulé les rendements de l'indice.

## Rendement

Dans la composante en actions canadiennes, la sous-pondération des matériaux et de l'énergie a contribué au rendement. Dans la composante en actions américaines, la sélection des titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire et l'absence de placement dans le secteur de l'énergie ont contribué au rendement. Dans la composante en actions internationales, la sélection des titres dans le secteur de l'énergie et l'absence de placement dans le secteur des services d'intérêt public ont contribué au rendement. Dans la composante en titres à revenu fixe, la duration a contribué au rendement en raison des positions tactiques en matière de duration dans un contexte de volatilité des taux d'intérêt. La surpondération des obligations à moyen terme a contribué au rendement, ainsi que la surpondération des obligations des sociétés. La surpondération des obligations des sociétés à moyen terme a surpassé les obligations de sociétés à long terme, et la sélection de titres hybrides et d'obligations à rendement élevé a contribué au rendement.

NetApp Inc., QUALCOMM Inc. et Applied Materials Inc. ont contribué au rendement. L'action de NetApp Inc. a atteint des sommets records grâce aux solides résultats de fin d'année et du quatrième trimestre de l'exercice. QUALCOMM s'est appréciée malgré les résultats décevants des téléphones intelligents, car la direction prévoit une amélioration des résultats au deuxième semestre et a annoncé une importante réussite liée aux centres de données de l'IA avec un client à très grande échelle. Applied Materials a enregistré un bénéfice record au deuxième trimestre de l'exercice en mai, la demande pour la logique de pointe et la pénurie de puces mémoires demeurant favorables.

Dans la composante en actions canadiennes, la sélection des titres dans les secteurs des produits industriels et de la consommation discrétionnaire a nui au rendement. Dans la composante en actions américaines, la sélection des titres et la surpondération des secteurs des produits financiers et des soins de santé ont nui au rendement. Dans la composante en actions internationales, la sélection des titres et la sous-pondération des technologies de l'information et des produits financiers ont nui au rendement.

Amdocs Ltd., Comcast Corp. et Medtronic plc ont nui au rendement. Les résultats du deuxième trimestre d'Amdocs ont été légèrement supérieurs aux prévisions, mais les prévisions ont été inférieures au consensus, et les logiciels ont continué de tirer de l'arrière par rapport à d'autres sous-secteurs des technologies de l'information dans un contexte de préoccupations à l'égard des perturbations de l'IA. Comcast s'est inversée après la publication d'un bénéfice supérieur à celui du premier trimestre, les préoccupations structurelles à l'égard de la concurrence des services à large bande et des pertes d'abonnés

# CAN Équilibré de valeur mondiale 75/75 (PP)

31 juillet 2026

ayant repris de la vigueur. Medtronic a enregistré une amélioration de la croissance des revenus, mais les bénéfices n'ont pas suivi, en raison des perturbations connues entourant les tarifs douaniers et le lancement de nouveaux produits, qui reflètent un repli plus généralisé des technologies médicales.

## Activité du portefeuille

Des placements dans Intact Corporation financière, AutoZone Inc. et Royal Caribbean Cruises Ltd. ont été ajoutés. Le sous-conseiller a augmenté les placements dans Brookfield Corp., Canadian Natural Resources Ltd., Franco-Nevada Corp., Metro Inc., Suncor Énergie Inc., Becton, Dickinson and Co., Cencora Inc., Flowserve Corp., Marsh & McLennan Cos. Inc., Masco Corp., Union Pacific Corp., Capgemini SE, dormakaba Holding AG, GSK plc, Heidelberg Materials AG, ITV plc, Kering SA, Koninklijke KPN NV, Novartis AG, Shionogi & Co. Ltd., Smith & Nephew plc et Unilever plc.

Les placements dans Open Text Corp. ont été liquidés. Le sous-conseiller a réduit les placements dans AltaGas Ltd., Société Financière Manuvie, Banque Royale du Canada, Financière Sun Life inc., Corporation TC Énergie, George Weston Ltd., Cummins Inc., NetApp, Westinghouse Air Brake Technologies Corp., Amgen Inc., Applied Materials, Comcast, eBay Inc., Elevance Health Inc., Gen Digital Inc., Kimberly-Clark Corp., Merck & Co. Inc., Omnicom Group Inc., Sysco Corp., DBS Group Holdings Ltd., Infineon Technologies AG, BASF SE, Roche Holding AG et TGS ASA.

## Perspectives

La concentration dans l'indice MSCI Monde accroît le risque, les dix principaux placements représentant plus du quart d'un indice de près de 1 300 composantes. Le portefeuille continue de refléter le double accent mis par le sous-conseiller sur la valeur et la qualité, se négociant à escompte intéressant sur la base des bénéfices et des flux de trésorerie, tout en offrant des rendements élevés, un faible endettement et un solide soutien en dividendes.

Malgré l'étroitesse persistante du marché, le sous-conseiller estime qu'un processus de recherche axé sur les actions de grande qualité qui se négocient à un cours inférieur à leur valeur intrinsèque, combiné à un horizon à long terme, pourrait entraîner de solides rendements corrigés du risque au fil du temps.

Du côté des titres à revenu fixe, le deuxième trimestre de 2026 a marqué une transition des conditions du marché, car l'atténuation des tensions géopolitiques a contribué à stabiliser la confiance. La résolution partielle du conflit au Moyen-Orient a entraîné une forte baisse des prix du pétrole et une modération des attentes d'inflation à court terme. Le sous-conseiller s'attend à ce que les taux demeurent confinés dans une fourchette à l'intérieur d'un cadre plus élevé pendant plus longtemps. Comme les écarts de taux sont serrés et que les actifs à risque sont élevés, le sous-conseiller estime que les marchés pourraient être vulnérables à une réévaluation, ce qui renforce l'importance de préserver la liquidité et de maintenir la souplesse jusqu'en 2026.

# CAN Équilibré de valeur mondiale 75/75 (PP)

31 juillet 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 30 juin 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 30 juin 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 Équilibré de valeur mondiale 75/75 (PP)

31 juillet 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.

<sup>^</sup>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.

<sup>†</sup>Plafonné à l'égard des nouveaux investisseurs - Les cotisations ne sont plus acceptées de la part des nouveaux investisseurs., <sup>‡</sup>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](http://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.

