

Fonds d'actions principalement canadiennes à petite et moyenne capitalisation Canada Vie N



31 décembre 2025

Un fonds canadien de croissance à moyenne capitalisation conçu pour tirer profit de la souplesse des sociétés leur permettant de s'adapter à la conjoncture boursière changeante.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous souhaitez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous désirez investir dans des sociétés canadiennes à moyenne capitalisation et à petite capitalisation.
- Vous pouvez assumer un niveau de risque moyen.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds

Actions de PME principalement canadiennes

Date de création

16 décembre 2011

Ratio des frais de gestion (RFG)

0,01 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds

Placements Mackenzie

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



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	64,0
Actions américaines	27,8
Espèces et équivalents	3,6
Unités de fiducies de revenu	2,4
Actions internationales	2,1
Autres	0,1



Répartition géographique (%)

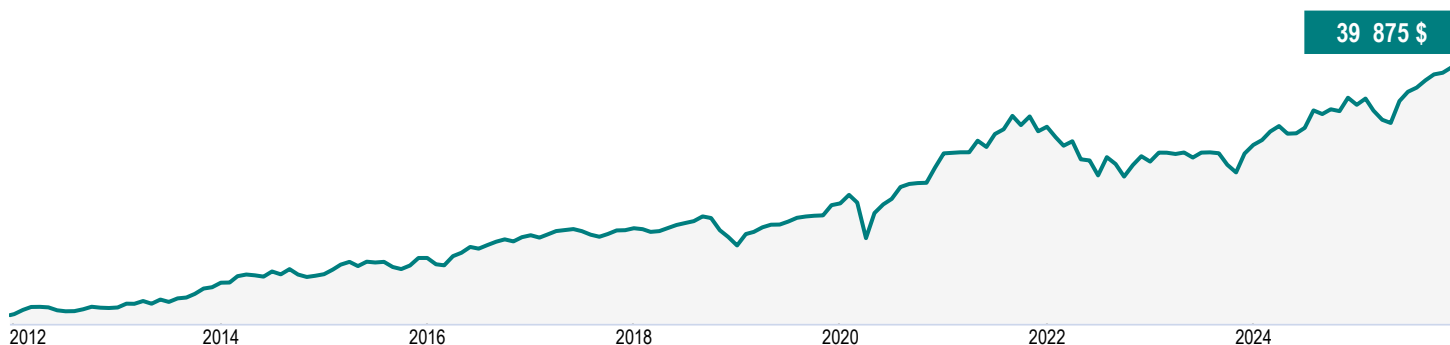
Canada	70,0
États-Unis	27,8
Australie	1,7
Irlande	0,5



Répartition sectorielle (%)

Immobilier	13,0
Technologie	11,8
Biens industriels	11,6
Soins de santé	11,4
Services financiers	11,2
Services aux consommateurs	9,4
Matériaux de base	9,1
Énergie	8,1
Services industriels	6,5
Autres	7,9

Croissance d'une somme de 10 000 \$ (depuis la création du fonds - avant déduction des frais)



Fonds d’actions principalement canadiennes à petite et moyenne capitalisation Canada Vie N

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Espèces et quasi-espèces	3,6	Écart-type	10,6 %
Aritzia Inc	3,1	Rendement du dividende	1,0 %
Savaria Corp	2,8	Rendement à l'échéance	-
Element Fleet Management Corp	2,5	Durée (années)	-
Trisura Group Ltd	2,4	Coupon	-
Colliers International Group Inc	2,3	Cote de crédit moyenne	-
Badger Infrastructure Solutions Ltd	2,2	Capitalisation boursière moyenne (millions)	10 945,0 \$
Atkinsrealis Group Inc	2,2		
Chartwell Retirement Residences - parts	1,8		
OceanaGold Corp	1,7		
Répartition totale des principaux titres	24,6		

Actifs nets (millions de \$)

116,7 \$

Cours

33,91 \$

Nombre de titres

207

Placement initial minimal

500 \$

Codes de fonds

AFA – MAX2311

Coordonnées

Centre de service

à la clientèle

Numéro sans frais:

1 844 730-1633

Site Web de la société:

canadalifeinvest.ca

Comprendre les rendements (avant déduction des frais)

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
0,8	2,9	13,6	13,6	12,1	6,4	9,0	10,4

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
13,6	15,8	7,0	-12,8	10,8	25,6	27,4	-10,1

Fourchette de rendements sur cinq ans (avant déduction des frais) (01 janvier 2012 - 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
14,1 %	dec. 2016	3,2 %	mars 2020	9,5 %	100,0 %	109	0

Fonds d'actions principalement canadiennes à petite et moyenne capitalisation Canada Vie N

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les économies nord-américaines ont affiché des signes contrastés au troisième trimestre. L'économie canadienne est demeurée sous pression en raison des droits de douane américains. La croissance aux États-Unis a été soutenue par les dépenses de consommation constantes. L'activité manufacturière a ralenti dans les deux pays en raison de l'incertitude commerciale.

La Banque du Canada a abaissé son taux directeur à 2,50 %, invoquant le ralentissement du marché de l'emploi et l'atténuation des pressions inflationnistes. La Réserve fédérale américaine a abaissé le taux des fonds fédéraux dans une fourchette cible de 4,00 % à 4,25 % en raison du ralentissement de la croissance de l'emploi et des pressions inflationnistes contenues en majeure partie. Le taux de chômage au Canada a terminé le trimestre à 7,1 %, tandis que le taux aux États-Unis s'établissait à 4,3 % en août 2025.

Les marchés des actions à petite et à moyenne capitalisation des deux pays ont progressé. Au Canada, les secteurs des produits industriels et des technologies de l'information se sont inscrits en tête. Les actions des ressources à moyenne capitalisation ont profité de la hausse des prix de l'or et des métaux de base, tandis que les sociétés de l'énergie ont subi des pressions en raison de la baisse des prix du pétrole. Aux États-Unis, les secteurs des produits industriels et des soins de santé ont mené le bal, soutenus par l'intérêt des investisseurs pour la biotechnologie et l'innovation manufacturière.

Rendement

L'exposition relative à Aritzia Inc., Badger Infrastructure Solutions Ltd. et CES Energy Solutions Corp. a contribué au rendement du fonds. Aritzia s'est remise des préoccupations liées aux droits de douane et a vu ses ventes et ses bénéfices augmenter. Badger Infrastructure a fait état de bénéfices et de perspectives positifs notamment grâce à l'intelligence artificielle (IA), aux centres de données et à la demande d'électricité. CES s'est bien comportée dans un marché de l'énergie en difficulté.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres a contribué au rendement, car plusieurs positions se sont redressées après un premier semestre de 2025 décevant. L'exposition aux matériaux a contribué au rendement, grâce à la vigueur des actions aurifères. Toutefois, la sous-pondération du secteur a nui au rendement. L'exposition aux produits industriels a nui au rendement du fonds, tout comme la sélection des titres des technologies de l'information, car les sociétés de logiciels détenues ont été touchées par les préoccupations liées à l'IA.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Lumine Group Inc., Hammond Power Solutions Inc. et Exchange Income Corp. en raison de leurs perspectives de croissance. VitalHub Corp. a été ajoutée par l'intermédiaire d'une participation à une émission d'action pour financer la stratégie de consolidation de la société. L'amélioration du contexte pour les opérations immobilières et la baisse des taux d'intérêt ont incité le conseiller à accroître les placements dans Colliers International Group Inc. De meilleures perspectives pour le deuxième semestre de 2025 ont mené à l'augmentation de la position dans Element Fleet Management Corp.

Fonds d'actions principalement canadiennes à petite et moyenne capitalisation Canada Vie N

31 décembre 2025

Computer Modelling Group Ltd. et North American Construction Group Ltd. ont été vendues au profit d'autres placements. Les placements dans Stantec Inc., Groupe AtkinsRéalis Inc. et Société financière Definity ont été réduits après qu'elles ont enregistré de solides rendements. Les positions dans ARC Resources Ltd. et Nuvista Energy Ltd. ont été réduites en raison des risques liés à l'offre et à la demande de pétrole.

Fonds d'actions principalement canadiennes à petite et moyenne capitalisation Canada Vie N

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. Gestion de placements Canada Vie limitée. 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. 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.

Les Fonds communs de placement de la Canada Vie sont gérés par Gestion de placements Canada Vie limitée. Ils sont distribués par l'entremise des Services d'investissement Quadrus ltée, d'IPC Gestion du patrimoine et d'IPC Valeurs mobilières. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada. Les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif du rendement dans l'avenir.

Fonds communs de placement de la Canada Vie, Gestion de placements Canada Vie limitée 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.

Fonds d'actions principalement canadiennes à petite et moyenne capitalisation Canada Vie N

31 décembre 2025

Le présent rapport reflète le rendement historique sans soustraire les frais de gestion de placement, les frais de services-conseils et de gestion négociés et les frais d'exploitation, lesquels peuvent varier d'un propriétaire de police à l'autre et sont payés directement par le propriétaire de police. Le rendement réel variera selon les frais et dépenses réels applicables à chaque propriétaire de police.

[^]Les options de souscription avec frais d'acquisition différés (FAD) et avec frais d'acquisition différés réduits (FADR) sont fermées aux nouveaux placements en raison des interdictions mises en place par les organismes de réglementation à l'égard de ces options de souscription; ces interdictions sont entrées en vigueur le 1er juin 2022.

[†]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. Dans le cas des rapports du Fonds du marché monétaire : Le rendement courant représente un rendement historique annualisé pour la période de sept jours terminée à la date indiquée ci-dessus et non un rendement réel sur un an. Les rapports produits par l'entremise du présent site Web visent uniquement à informer. Gestion de placements Canada Vie Ltée ainsi que leurs sociétés affiliées, leurs représentants et leurs 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 en matière 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 société de fonds communs de placement est le seul document fiable sur les valeurs de parts. Vous trouverez d'importants renseignements sur Fonds communs de placement de la Canada Vie. Les placements dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Les taux de rendement indiqués sont les rendements totaux annuels composés historiques; ils tiennent compte des variations de la valeur des parts et du réinvestissement de toute distribution, mais non des frais de souscription, des frais de rachat, des frais de distribution, des frais optionnels ni de l'impôt sur le revenu payables par le porteur de parts, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis et leur valeur fluctue fréquemment. Le rendement passé n'est pas indicatif du rendement dans l'avenir. Les parts des fonds du marché monétaire ne sont pas couvertes par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Il n'y a aucune garantie que le fonds sera en mesure de maintenir sa valeur liquidative par part à un montant constant ni que le plein montant de votre placement dans le fonds vous sera remis. Les Fonds communs de placement de la Canada Vie sont gérés par Gestion de placements Canada Vie limitée. Ils sont distribués par l'entremise des Services d'investissement Quadrus Ltée, d'IPC Gestion du patrimoine et d'IPC Valeurs mobilières. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada.

Information financière offerte par Fundata Canada Inc.

©Fundata Canada Inc. Tous droits réservés.

