

# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W8

31 décembre 2025

Le fonds vise à procurer une croissance du capital à long terme et un revenu en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés situées partout dans le monde et dans des titres à revenu fixe canadiens, directement ou par l'intermédiaire d'autres fonds d'investissement.

## Ce fonds vous convient-il?

- Souhaitent détenir dans leur portefeuille un fonds équilibré.
- Désirent un placement à long terme.
- Peuvent tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

COTE DE RISQUE



### Catégorie de fonds

Équilibrés mondiaux neutres

### Date de création

14 juillet 2017

### Ratio des frais

de gestion (RFG)

2,09 %

(30 septembre 2025)

### Gestion du fonds

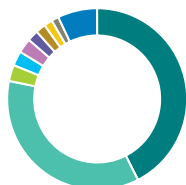
Placements Mackenzie, Brandywine Global Investment Management, Keyridge Asset Management

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



### Répartition de l'actif (%)

Obligations Domestiques	37,2
Actions américaines	30,4
Actions internationales	21,6
Obligations Étrangères	5,3
Espèces et équivalents	3,9
Actions canadiennes	1,6



### Répartition géographique (%)

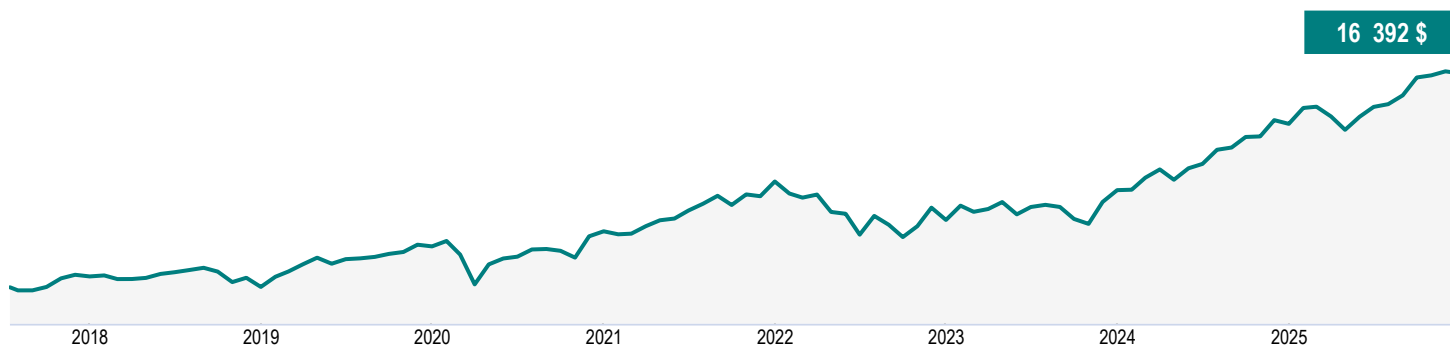
Canada	42,5
États-Unis	35,7
Royaume-Uni	2,9
Japon	2,6
Chine	2,6
France	2,0
Irlande	1,8
Pays-Bas	1,5
Espagne	1,3
Autres	7,1



### Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	42,5
Technologie	14,2
Services financiers	8,8
Soins de santé	5,7
Services aux consommateurs	5,6
Services industriels	5,2
Biens de consommation	3,9
Espèces et quasi-espèces	3,9
Biens industriels	3,2
Autres	7,0

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



# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W8

31 décembre 2025

## Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	4,6	Écart-type	7,1 %
Espèces et quasi-espèces	1,8	Rendement du dividende	2,1 %
Alphabet Inc catégorie A	1,6	Rendement à l'échéance	4,0 %
NVIDIA Corp	1,6	Durée (années)	7,1
Province de l'Ontario 3,60 % 02-jun-2035	1,6	Coupon	4,3 %
Apple Inc	1,5	Cote de crédit moyenne	A+
Microsoft Corp	1,5	Capitalisation boursière moyenne (millions)	986 582,5 \$
Baidu Inc - CAAE	1,2		
Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055	1,1		
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-sep-2030	1,0		
Répartition totale des principaux titres	17,5		

Actifs nets (millions de \$)  
211,2 \$

Cours  
9,00 \$

Nombre de titres  
870

Placement initial minimal  
500 000 \$

Codes de fonds  
AFA – MAX3259  
FAD^ – MAX5459  
FADR^ – MAX6059

## Comprendre les rendements

### Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,4	0,8	10,1	10,1	10,9	7,0	-	6,0

### Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
10,1	15,4	7,4	-8,7	12,8	4,0	12,1	-3,0

## Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2017 - 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
8,5 %	oct. 2025	2,8 %	sept. 2022	5,1 %	100,0 %	42	0

### Coordonnées

Centre de service  
à la clientèle

Numéro sans frais:  
1 844 730-1633

Site Web de la société:  
canadalifeinvest.ca

# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W8

31 décembre 2025

## Commentaire du fonds T3 2025

### Commentaires sur les marchés

L'économie canadienne a connu des difficultés au troisième trimestre, les tensions commerciales avec les États-Unis se poursuivant. Cette situation a pesé sur les échanges commerciaux et le secteur manufacturier. Les dépenses des ménages ont été résilientes malgré le ralentissement du marché de l'emploi et l'incertitude économique.

La Banque du Canada (BdC) a abaissé son taux directeur à 2,50 %, invoquant le ralentissement du marché de l'emploi et de l'inflation. La BdC a mis l'accent sur une approche prudente pour équilibrer la croissance et la stabilité des prix. Le taux de chômage au Canada s'est établi à 7,1 %, son plus haut niveau depuis 2021, et le taux de chômage chez les jeunes a fortement augmenté.

Le marché canadien des titres à revenu fixe a inscrit des gains. Le taux de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans a terminé à 3,18 %, soit un peu en deçà des 3,27 % du début du trimestre. Les cours des obligations d'État ont augmenté, tandis que les obligations de sociétés de la catégorie investissement se sont inscrites en tête. Les obligations à rendement élevé ont augmenté en raison de l'amélioration de la confiance à l'égard du risque et de l'appétit pour le revenu.

L'économie mondiale a fait preuve de résilience au troisième trimestre, malgré l'incertitude commerciale et les problèmes géopolitiques. Les droits de douane américains ont pesé sur la confiance, mais l'assouplissement monétaire dans les principales régions a soutenu la croissance. Les marchés développés ont été à la traîne, tandis que les marchés émergents, en particulier en Asie, ont profité de la dépréciation du dollar américain.

L'inflation a ralenti dans la plupart des régions. La Réserve fédérale américaine a abaissé son taux directeur pour le porter dans une fourchette de 4,00 % à 4,25 %. Les tensions commerciales ont continué de nuire aux investissements et à l'activité industrielle, ce qui a été compensé par les dépenses publiques en Europe et en Chine.

Les marchés boursiers mondiaux ont progressé. L'indice MSCI Monde a gagné 9,7 %, soutenu par les solides bénéfices et l'enthousiasme à l'égard de l'intelligence artificielle (IA). Les actions technologiques américaines à grande capitalisation ont fait grimper l'indice S&P 500 et l'indice composé NASDAQ à de nouveaux sommets. Les actions des marchés émergents ont surpassé celles des marchés développés.

### Rendement

L'exposition relative du fonds aux titres du Trésor américain (2,125 %, 15-01-2035) a contribué au rendement, car ils ont profité de la baisse des taux. La surpondération de Kleopatra Finco SARL (9,0 %, 01-09-2029) a nui au rendement. L'obligation a reculé en raison de la baisse de la demande sur les marchés finaux, du retrait du soutien prévu des promoteurs de capital-investissement et d'un exercice de gestion du passif qui a miné la confiance des marchés.

L'exposition relative à Baidu Inc., Alphabet Inc. et Alibaba Group Holdings Ltd. a contribué au rendement. L'exposition à Baidu a contribué au rendement en raison de l'optimisme à l'égard des capacités d'IA de la société. Alphabet a contribué au rendement grâce à une décision favorable de la cour et à l'élan de l'IA. Alibaba a contribué au rendement grâce à ses investissements audacieux dans l'IA.

# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W8

31 décembre 2025

L'exposition à Dollar General Corp. et à Barratt Redrow PLC a nui au rendement. Le titre de Dollar General a fait face à des répercussions potentielles découlant des droits de douane et à des pressions inflationnistes. Barratt Redrow a nui au rendement en raison des préoccupations à l'égard de la vigueur du marché du logement américain.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres des soins de santé et des produits industriels a favorisé le rendement. L'exposition aux secteurs des services de communication et des produits financiers, aux obligations d'État et à la Chine a également contribué au rendement.

La sélection des titres des produits financiers a nui au rendement dans un contexte de faiblesse en Europe. La surpondération des biens de consommation de base a nui au rendement en raison de la faiblesse des sociétés de tabac. La sous-pondération des technologies de l'information et des États-Unis dans l'ensemble a nui au rendement. La sélection des titres des produits industriels a aussi nui au rendement.

## Activité du portefeuille

L'obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande (3,5 %, 14-04-2033) a été vendue après que la Banque de réserve de Nouvelle-Zélande a abaissé son taux d'intérêt en août.

La position dans NVIDIA Corp. a été augmentée, car elle profite des investissements dans l'IA.

Le sous-conseiller a ajouté FedEx Corp. et a augmenté le placement dans ON Semiconductor Corp. parce que les cours boursiers étaient intéressants. Le sous-conseiller a vendu Celanese Corp. en raison de bénéfices décevants et a réduit la position dans Wells Fargo & Co. en raison de la forte hausse du cours de son action.

## Perspectives

Le sous-conseiller estime que les occasions les plus intéressantes se trouvent à l'extérieur des États-Unis, car les marchés boursiers américains ont amorcé le quatrième trimestre près de sommets records. Même si les mesures de soutien, la déréglementation et les baisses de taux d'intérêt potentielles demeurent favorables, le sous-conseiller estime que le profil risque-rendement est de moins en moins intéressant. Les valorisations élevées, les dépenses en immobilisations élevées dans l'IA et l'incertitude entourant les droits de douane et la politique budgétaire incitent le sous-conseiller à continuer de regarder ailleurs.

Le fonds demeure intentionnellement diversifié et rigoureux au chapitre des valorisations, et surpondère l'Europe, l'Amérique latine et l'Asie. Le sous-conseiller estime que les fondamentaux s'améliorent et que les attentes demeurent modestes dans ces régions.

# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W8

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 Itée, 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 mondiales et de revenu Canada Vie W8

31 décembre 2025

<sup>^</sup>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.

<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. 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.

