

Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mai 2026

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

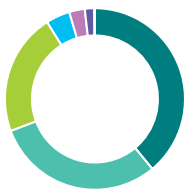
Ratio des frais de gestion (RFG)

2,08 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds

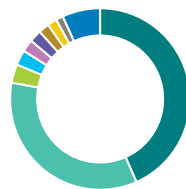
Placements Mackenzie, Brandywine Global Investment Management, Keyridge Asset Management

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Domestiques	39,0
Actions américaines	30,3
Actions internationales	21,8
Obligations Étrangères	4,3
Espèces et équivalents	2,8
Actions canadiennes	1,7
Unités de fiducies de revenu	0,1



Répartition géographique (%)

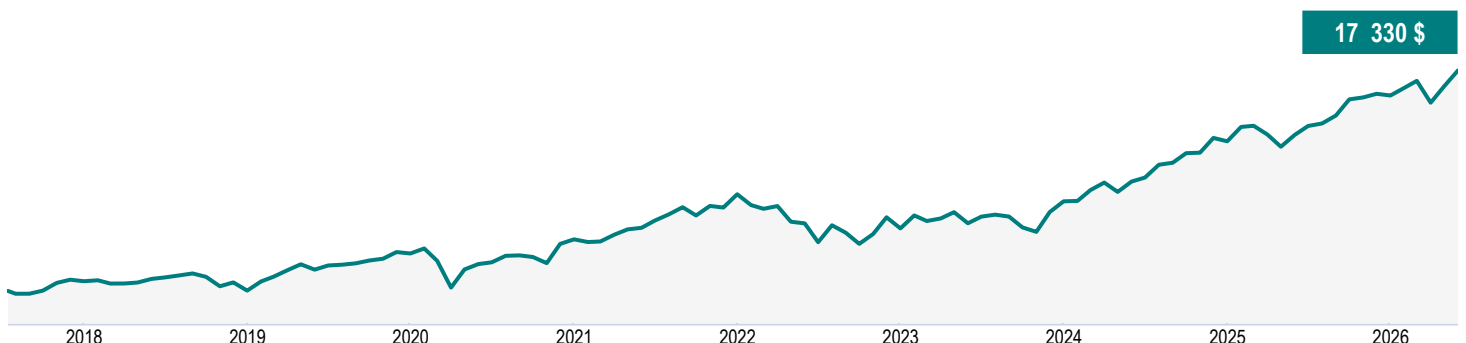
Canada	43,4
États-Unis	34,5
Royaume-Uni	3,3
Japon	2,7
France	2,2
Chine	2,2
Irlande	1,9
Pays-Bas	1,7
Hong Kong	1,3
Autres	6,8



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	43,3
Technologie	14,2
Services financiers	8,0
Services aux consommateurs	5,9
Soins de santé	4,8
Biens de consommation	4,2
Services industriels	3,9
Énergie	3,4
Biens industriels	3,3
Autres	9,0

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



Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

Principaux titres	%
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	3,7
Ontario Province 3.95% 02-Dec-2035	2,0
Alphabet Inc catégorie A	1,8
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-déc-2055	1,5
NVIDIA Corp	1,5
Espèces et quasi-espèces	1,4
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-fév-2027	1,4
Province of Ontario 3.90% 02-Jun-2036	1,4
Apple Inc	1,3
Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055	1,2
Répartition totale des principaux titres	17,2

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	7,4 %
Rendement du dividende	2,1 %
Rendement à l'échéance	4,2 %
Durée (années)	7,0
Coupon	4,2 %
Cote de crédit moyenne	A+
Capitalisation boursière moyenne (millions)	831 038,2 \$

Actifs nets (millions de \$)
208,4 \$

Cours
12,10 \$

Nombre de titres
865

Placement initial minimal
500 000 \$

Codes de fonds
AFA – MAX3159
FAD[^] – MAX5259
FADR[^] – MAX5859

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
3,2	2,0	5,0	14,1	12,3	7,5	-	6,4

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
10,2	15,4	7,5	-8,6	12,8	4,2	12,3	-3,0

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2017 - 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
8,5 %	oct. 2025	2,9 %	sept. 2022	5,4 %	100,0 %	47	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 W5

31 mai 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie, Brandywine Global Investment Management, Keyridge Asset Management.

Commentaires sur les marchés

L'économie mondiale a traversé un premier trimestre marqué par une forte volatilité. Les marchés ont amorcé 2026 sur une note positive, le sentiment des investisseurs étant soutenu par la poursuite de la désinflation, la stabilité des bénéfices des entreprises et les attentes de nouveaux assouplissements monétaires. Les perspectives ont toutefois changé de façon marquée à la fin février, lorsque le conflit au Moyen-Orient s'est intensifié et que le détroit d'Hormuz a été pratiquement fermé au début de mars, perturbant une portion importante de l'approvisionnement mondial en pétrole et ravivant les craintes d'un choc inflationniste lié à l'énergie.

Les principales banques centrales ont réagi avec prudence. La Réserve fédérale américaine et la Banque du Canada ont toutes deux maintenu leurs taux directeurs inchangés lors de leurs réunions de janvier et de mars. La Banque centrale européenne a reporté les baisses de taux prévues et relevé ses prévisions d'inflation à la suite de la forte hausse des prix de l'énergie. Ces développements indiquent que les cycles d'assouplissement monétaire pourraient être retardés ou perturbés par le choc géopolitique.

Les marchés boursiers mondiaux ont reculé au premier trimestre, l'indice MSCI Monde enregistrant une baisse d'environ 3,5 %. Le marché américain a le plus pesé sur les résultats, les titres technologiques à grande capitalisation ayant reculé dans un contexte de préoccupations accrues liées à l'inflation. Les actions japonaises ont profité de la poursuite des réformes en matière de gouvernance d'entreprise. Les marchés émergents ont terminé le trimestre à peu près stables, la hausse des coûts d'importation dans les économies asiatiques importatrices de pétrole ayant partiellement compensé les gains observés dans les marchés exportateurs de matières premières.

Le marché canadien des titres à revenu fixe a affiché des résultats mitigés au premier trimestre, l'incertitude géopolitique et la hausse des prix du pétrole ayant compliqué le contexte de placement. Le rendement de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans est passé de 3,43 % au début du trimestre à 3,47 % à la fin de celui-ci, atteignant un sommet de 3,58 %, ce qui a exercé une pression à la baisse sur les prix des obligations gouvernementales, particulièrement vers la fin du trimestre. Les obligations de sociétés ont fait preuve de résilience, mais ont sous-performé les obligations gouvernementales, les écarts de crédit s'étant légèrement élargis. Les obligations à rendement élevé ont été relativement volatiles, le repli de l'appétit pour le risque en fin de trimestre ayant nui aux émetteurs de moindre qualité, bien que les titres liés au secteur de l'énergie aient généralement surperformé.

Rendement

La sélection de titres dans le secteur des soins de santé a été le principal contributeur au rendement du Fonds. Les surpondérations dans les secteurs de l'énergie et des biens de consommation de base ont également contribué au rendement.

Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mai 2026

Johnson & Johnson a contribué au rendement, les investisseurs s'étant tournés vers des sociétés de soins de santé défensives à grande capitalisation, offrant des bénéfices visibles et une plus faible sensibilité au contexte macroéconomique. La confiance à l'égard de la capacité de l'entreprise à gérer la transition de ses brevets s'est améliorée, soutenue par la vigueur soutenue de l'oncologie et une croissance stable des technologies médicales.

La Société canadienne des ressources naturelles Itée et ConocoPhillips Co. ont contribué au rendement en raison de la hausse des prix du pétrole. FedEx Inc. a également contribué grâce à un solide rapport sur les bénéfices.

L'exposition du Fonds aux obligations du gouvernement canadien a contribué au rendement au cours du trimestre. Une surpondération des taux canadiens a également soutenu le rendement, le contexte économique du Canada s'étant dissocié de celui des États-Unis. Des fragilités économiques plus marquées ont incité les marchés à réévaluer les perspectives de politique monétaire de la Banque du Canada à la suite d'un ralentissement de la croissance et d'un refroidissement du marché du travail. Bien que les rendements canadiens aient augmenté, le positionnement du Fonds a bénéficié d'occasions de valeur relative et de stratégies de positionnement sur la courbe des taux au cours de la période.

La sélection de titres dans les secteurs de l'énergie et des matériaux a nui au rendement.

Microsoft Corp. a également nui au rendement, la croissance des revenus infonuagiques ayant été inférieure aux attentes des investisseurs, en partie en raison de la demande interne en capacité informatique, alors que l'entreprise cherchait à équilibrer les déploiements externes avec le développement de ses propres offres en intelligence artificielle.

Salesforce Inc. et Adobe Inc. ont nui au rendement en raison du repli du secteur des sociétés de logiciels. Abercrombie & Fitch Co. a également nui au rendement en raison de prévisions de ventes plus faibles.

Le positionnement du Fonds en obligations du gouvernement américain a nui au rendement. Une surpondération des taux américains a pesé sur le rendement, la courbe des rendements des bons du Trésor américain s'étant révélée volatile, les rendements ayant reculé au début de la période avant d'augmenter par la suite. La hausse des rendements a pénalisé les positions à forte durée.

Activité du portefeuille

Curaleaf Holdings, Inc. (11,50 %, 18/02/2029) a été ajoutée au portefeuille au cours du trimestre. Curaleaf est un exploitant de cannabis multisites établi aux États-Unis, actif dans les domaines de la culture, de la transformation et de la vente au détail. Cet ajout reflète l'évaluation du sous-conseiller quant à l'évolution du cadre réglementaire et aux perspectives de la demande dans le secteur du cannabis.

Constellation Software Inc. regroupe un ensemble d'entreprises de logiciels destinés à des marchés verticaux. Le sous-conseiller a profité du recul des titres de logiciels au cours du trimestre pour accroître la position. Trip.com Group Ltd. a été ajoutée à la suite d'un repli des marchés attribuable à des préoccupations liées au risque réglementaire.

La position dans Hydro One Inc. (4,25 %, 04/01/2035) a été augmentée en raison de la résilience des fondamentaux de la société et de son profil de rendement favorable, soutenu par des flux de trésorerie contractuels prévisibles à long terme. Les positions dans Salesforce Inc. et BNP Paribas S.A. ont également été accrues.

Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mai 2026

Le sous-conseiller a vendu le billet de capital à recours limité de la Banque Toronto-Dominion (7,283 %, 31/10/2082) en raison de son échéance très lointaine et du risque de prolongation qui y est associé. Bien que la Banque Toronto-Dominion conserve de solides fondamentaux de crédit, cette décision s'inscrit dans une stratégie plus large visant à réduire l'exposition aux instruments de capital bancaire fortement subordonnés, au profit de titres offrant des profils de rendement ajusté au risque plus attrayants. Les positions dans Barry Callebaut AG et FedEx Corp. ont également été vendues.

La position dans Cleveland-Cliffs Inc. (7,00 %, 15/03/2032) a été réduite. Cleveland-Cliffs est un producteur intégré de mines et d'acier, et le plus important fabricant de produits d'acier plats en Amérique du Nord. Des progrès plus lents que prévu dans le désendettement du bilan ont contribué à une perspective à court terme plus prudente. Les positions dans Banco Santander S.A., Adobe Inc. et Citigroup Inc. ont également été réduites.

Perspectives

Le conflit au Moyen-Orient a créé un environnement nettement différent, entraînant la perturbation la plus importante des flux énergétiques mondiaux depuis des décennies. Selon le sous-conseiller, cette situation a interrompu ce qui s'annonçait comme une expansion mondiale plus large et plus durable. La durée de cette perturbation sera déterminante pour établir si le contexte de croissance est temporairement dévié ou plus fondamentalement compromis.

Le scénario de base du sous-conseiller demeure que le conflit se résoudra dans un horizon raisonnable, permettant à l'économie mondiale de reprendre sa trajectoire antérieure. Cela dit, une perturbation prolongée — en particulier si elle entraînait des dommages importants aux infrastructures énergétiques — pourrait avoir des répercussions économiques plus durables. En réponse, le sous-conseiller a amorcé une réduction modeste de l'exposition au risque, tout en évitant à ce stade un repositionnement significatif du portefeuille. L'allocation du capital est plutôt de plus en plus guidée par des occasions liées aux valorisations, notamment dans les logiciels et d'autres segments qui, selon le sous-conseiller, ont été touchés de façon disproportionnée par le sentiment généralisé des marchés plutôt que par les fondamentaux sous-jacents.

Si la perturbation énergétique s'avérait temporaire, le sous-conseiller s'attend à ce que les marchés se recentrent sur le thème de la convergence de la croissance mondiale qui sous-tendait le positionnement antérieur du portefeuille. À l'inverse, une perturbation plus prolongée justifierait, selon le sous-conseiller, une approche plus prudente et mesurée.

Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

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. 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 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. 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.

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 mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mai 2026

[^]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 Itée 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 Itée, 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.

