

# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

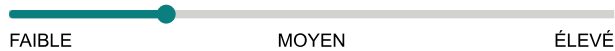
31 mars 2026

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

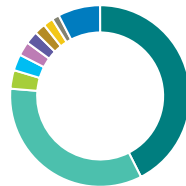
Placements Mackenzie, Brandywine Global Investment Management, Keyridge Asset Management

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



### Répartition de l'actif (%)

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Obligations Domestiques | 37,5 |
| Actions américaines     | 30,0 |
| Actions internationales | 23,4 |
| Obligations Étrangères  | 3,9  |
| Espèces et équivalents  | 3,6  |
| Actions canadiennes     | 1,6  |



### Répartition géographique (%)

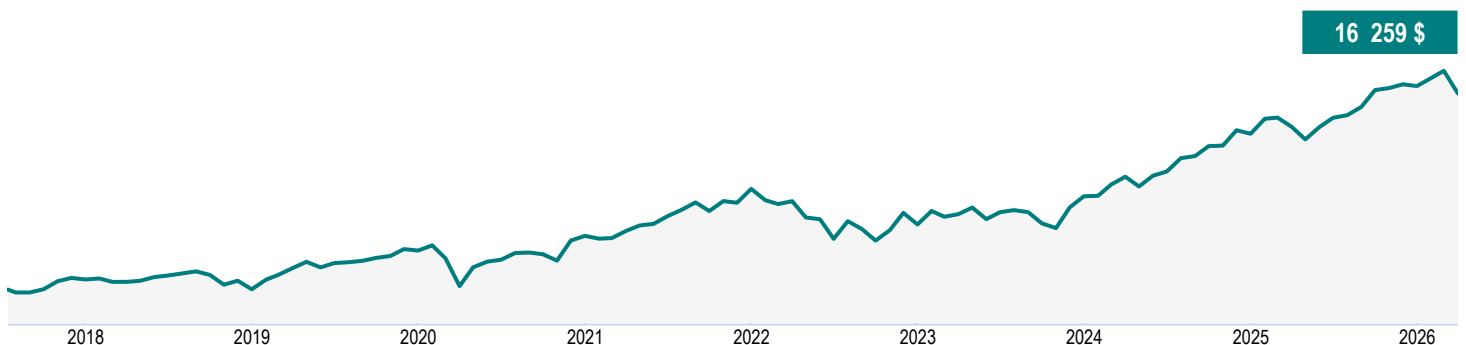
|             |      |
|-------------|------|
| Canada      | 42,5 |
| États-Unis  | 33,8 |
| Royaume-Uni | 3,3  |
| Chine       | 2,9  |
| Japon       | 2,5  |
| France      | 2,3  |
| Irlande     | 2,0  |
| Pays-Bas    | 1,8  |
| Suisse      | 1,3  |
| Autres      | 7,6  |



### Répartition sectorielle (%)

|                            |      |
|----------------------------|------|
| Revenu fixe                | 41,4 |
| Technologie                | 14,0 |
| Services financiers        | 8,1  |
| Soins de santé             | 5,7  |
| Services aux consommateurs | 5,2  |
| Biens de consommation      | 5,2  |
| Services industriels       | 5,2  |
| Biens industriels          | 3,7  |
| Espèces et quasi-espèces   | 3,6  |
| Autres                     | 7,9  |

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



# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mars 2026

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

| Principaux titres                               | %           |
|---|-------------|
| Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035       | 4,2         |
| Espèces et quasi-espèces                        | 2,5         |
| Alphabet Inc catégorie A                        | 2,0         |
| Ontario Province 3.95% 02-Dec-2035              | 1,9         |
| NVIDIA Corp                                     | 1,6         |
| Baidu Inc - CAAE                                | 1,5         |
| Gouvernement du Canada 2,75 % 01-déc-2055       | 1,4         |
| Apple Inc                                       | 1,3         |
| Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055           | 1,1         |
| Province de l'Ontario 3,60 % 02-jun-2035        | 1,1         |
| <b>Répartition totale des principaux titres</b> | <b>18,6</b> |

| Caractéristiques du portefeuille            |              |
|---|--------------|
| Écart-type                                  | 7,5 %        |
| Rendement du dividende                      | 1,9 %        |
| Rendement à l'échéance                      | 4,0 %        |
| Durée (années)                              | 7,1          |
| Coupon                                      | 4,2 %        |
| Cote de crédit moyenne                      | A+           |
| Capitalisation boursière moyenne (millions) | 884 092,7 \$ |

### Actifs nets (millions de \$)

201,4 \$

### Cours

11,45 \$

### Nombre de titres

863

### Placement initial minimal

500 000 \$

### Codes de fonds

AFA – MAX3159

FAD<sup>A</sup> – MAX5259

FADR<sup>A</sup> – MAX5859

## Comprendre les rendements

### Rendements annuels composés (%)

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

### 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 mars 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                     | 5,3 %           | 100,0 %                             | 45                           | 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 mars 2026

## Commentaire du fonds T4 2025

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

## Commentaires sur les marchés

L'économie canadienne a montré des signes de pression au quatrième trimestre de 2025, car les droits de douane américains et l'affaiblissement des flux commerciaux ont continué de peser sur le secteur manufacturier et les exportations. La confiance des entreprises a fléchi et la dynamique du marché du travail s'est estompée, bien que les dépenses des ménages soient demeurées stables à l'approche de la fin de l'année.

La Banque du Canada a maintenu son taux directeur à 2,25 % en décembre à la suite de sa réduction de 25 points de base en octobre, citant le ralentissement de l'inflation et l'incertitude économique persistante. Le taux de chômage au Canada a augmenté pour s'établir à 6,8 % en décembre, la croissance de la population active ayant surpassé l'embauche et les secteurs sensibles au commerce ayant montré de nouveaux signes de faiblesse.

Le marché canadien des titres à revenu fixe a enregistré des gains trimestriels modestes en raison de l'atténuation de l'inflation et d'une politique monétaire stable en fin de trimestre. Le rendement de l'obligation du gouvernement du Canada de 10 ans a terminé le mois de décembre à 3,43 %, comparativement à 3,18 % au début du trimestre. Les cours des obligations d'État ont reculé et ont été à la traîne de ceux des obligations de sociétés, qui ont progressé. Les obligations à rendement élevé ont également affiché des gains, soutenues par le redressement des actions en fin d'année et la demande des investisseurs pour le portage dans un contexte de taux plus bas.

L'économie mondiale est demeurée résiliente au cours du trimestre, malgré l'incertitude entourant la politique monétaire et les effets de la fermeture prolongée du gouvernement américain. La confiance des investisseurs s'est améliorée, tandis que l'inflation s'est atténuée dans les principales régions, et les attentes à l'égard du soutien continu des politiques monétaire et budgétaire en 2026 ont augmenté. Les marchés non américains ont profité de la dépréciation du dollar américain et de l'amélioration des valorisations, tandis que les bénéfiques ont progressé davantage en Asie et en Europe.

Les banques centrales ont maintenu ou prolongé leurs cycles d'assouplissement monétaire. La Réserve fédérale américaine a procédé à d'autres baisses de taux d'intérêt en octobre et en décembre, tandis que d'autres grands décideurs ont indiqué que des conditions de politique accommodante persisteront. Ces mesures ont contribué à maintenir l'appétence au risque, même si le secteur manufacturier est demeuré faible à l'échelle mondiale.

Les marchés boursiers mondiaux ont progressé. L'indice MSCI Monde s'est approché de niveaux records, soutenu par de solides bénéfiques, la participation accrue dans les titres autres que les actions américaines à mégacapitalisation et l'enthousiasme continu à l'égard de l'intelligence artificielle (IA). Les marchés émergents ont surpassé les marchés développés, grâce à l'amélioration de la confiance, au contexte de change favorable et à l'amélioration des tendances des bénéfiques relatifs.

# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mars 2026

## Rendement

L'exposition à Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. a contribué au rendement du fonds. La société a profité de l'enthousiasme suscité par l'IA, car elle joue un rôle dans le développement et la fabrication de puces à semi-conducteurs pour l'IA. L'exposition à Motorola Solutions Inc. a nuí au rendement, car le cours de l'action de la société a chuté.

Les placements dans Abercrombie & Fitch Co., Dollar General Corp. et Delta Air Lines Inc. ont contribué au rendement du fonds. Le titre d'Abercrombie & Fitch a progressé de près de 47 % grâce à la publication de résultats impressionnants en novembre. Le titre de Dollar General a progressé de 30 %, les consommateurs continuant de rechercher des options moins chères dans un contexte d'inflation persistante et d'instabilité du marché de l'emploi. Le cours de l'action de Delta Air Lines a augmenté de 20 %, sa stratégie de montée en gamme ayant renforcé la confiance des investisseurs.

Les placements dans FMC Corp. et B&M European Value Retail SA ont freiné le rendement du fonds. L'action de FMC a perdu environ 57 %, en partie en raison de la faiblesse de ses bénéfices associée à une réduction du dividende de la société. Le titre de B&M European Value Retail a reculé d'environ 35 % en raison d'un scandale comptable qui a entraîné le départ du chef des finances de la société.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres des services de communication a stimulé le rendement du fonds, tout comme la surpondération du secteur des soins de santé. La sélection de titres dans les secteurs des produits industriels et des produits financiers a nuí au rendement.

L'exposition à Enbridge Inc. (5,375 %, 27 sept. 2077) a contribué au rendement du fonds, les écarts de taux des obligations de sociétés s'étant resserrés. Enbridge demeure un placement de base du fonds compte tenu de la prévisibilité de ses flux de trésorerie. Malgré la nature subordonnée de ce titre de créance, le sous-conseiller estime que la société bénéficie d'une bonne couverture d'actifs et d'un important coussin de capitaux propres. Le placement dans les obligations du gouvernement du Canada (2,75 %, 1er déc. 2055) a nuí au rendement, car les taux de rendement à long terme ont augmenté.

Sur le plan sectoriel, l'exposition aux obligations de sociétés a stimulé le rendement du fonds. L'exposition aux obligations d'État a nuí au rendement.

## Activité du portefeuille

Un placement dans Kimberly-Clark Corp. a été ajouté au fonds, car le sous-conseiller estime que les valorisations sont faibles, malgré de solides fondamentaux. Un placement dans Middleby Corp., un innovateur de premier plan dans le secteur de l'équipement de restauration, a été ajouté au fonds, car le sous-conseiller estime que son potentiel de hausse est important grâce à sa solide position sur le marché et au cycle de remplacement à venir.

Les placements du fonds dans AT&T Inc., Marsh & McLennan Cos. Inc., QUALCOMM Inc., Unilever PLC et Aena SME SA ont été vendus pour gérer les risques.

Le placement dans FMC a été éliminé du fonds, car la société ne correspond plus à la thèse de placement du sous-conseiller. Un placement dans Wells Fargo & Co. a été vendu pour un gain substantiel après que le cours de l'action de la société a atteint la cible de cours du sous-conseiller.

# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mars 2026

## Perspectives

Le sous-conseiller estime que l'écart de valorisation entre les États-Unis et le reste du monde demeure exceptionnellement important, mais un peu moins qu'il y a un an. Comme le dollar demeure faible et que les marchés non américains mènent le bal depuis le début de l'année, le sous-conseiller conserve une importante sous-pondération des États-Unis et surpondère l'Europe, le Royaume-Uni et certains marchés émergents. Ces régions combinent des valorisations plus faibles, une amélioration des bénéfices et un soutien politique plus précoce, ce qui, selon le sous-conseiller, pourrait les placer dans une meilleure position en 2026.

Selon le sous-conseiller, les répercussions de l'annonce des droits de douane américains en avril 2025 demeurent incertaines, mais les premiers signes sont décourageants. Les coûts semblent se répercuter sur les consommateurs, ce qui crée des pressions sur l'abordabilité et incite l'administration américaine à réduire certaines mesures.

Le sous-conseiller estime qu'il existe de nombreuses autres occasions. L'accent est mis sur l'IA, mais pas uniquement. Le sous-conseiller n'a pas oublié les flux de trésorerie disponibles, les bilans, les catalyseurs macroéconomiques et les escomptes par rapport à la valeur intrinsèque.

# Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mars 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 déc. 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 31 déc. 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 mondiales et de revenu Canada Vie W5

31 mars 2026

<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 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.

