

Fonds de valeur américaine Canada Vie W5

31 mars 2026

Un fonds de valeur américain à grande capitalisation qui recherche une croissance à long terme.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous souhaitez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous voulez investir dans des actions américaines.
- Vous pouvez assumer un niveau de risque moyen.

COTE DE RISQUE



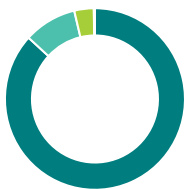
Catégorie de fonds
Actions américaines

Date de création
14 juillet 2017

Ratio des frais de gestion (RFG)
2,09 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds
Putnam Investments

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



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	86,8
Actions internationales	9,5
Espèces et équivalents	3,5
Actions canadiennes	0,2



Répartition géographique (%)

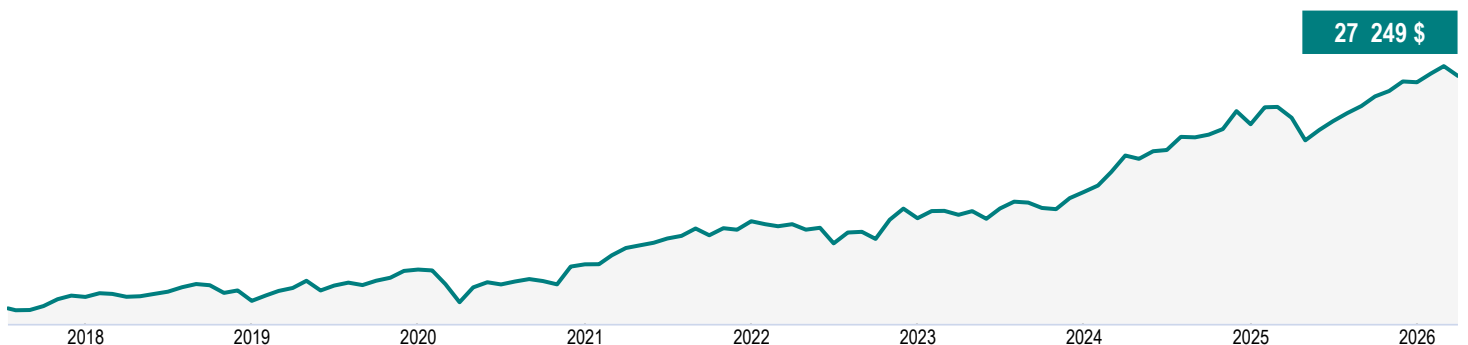
États-Unis	86,8
Irlande	5,0
Canada	3,7
Royaume-Uni	2,5
France	1,1
Danemark	1,0
Autres	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	20,2
Technologie	13,3
Soins de santé	10,4
Biens de consommation	10,4
Biens industriels	9,3
Services aux consommateurs	9,2
Énergie	5,8
Services industriels	4,4
Services publics	4,0
Autres	13,0

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



Fonds de valeur américaine Canada Vie W5

31 mars 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 janvier 2026)

Principaux titres	%
Alphabet Inc catégorie A	4,0
Citigroup Inc	3,9
Espèces et quasi-espèces	3,5
Cisco Systems Inc	3,0
Exxon Mobil Corp	2,8
Philip Morris International Inc	2,5
General Motors Co	2,5
Walmart Inc	2,5
Amazon.com Inc	2,3
Microsoft Corp	2,3
Répartition totale des principaux titres	29,3

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	10,4 %
Rendement du dividende	1,7 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	668 315,0 \$

Actifs nets (millions de \$)
629,7 \$

Cours
23,75 \$

Nombre de titres
834

Placement initial minimal
500 000 \$

Codes de fonds
AFA – MAX3123
FAD^A – MAX5223
FADR^A – MAX5823

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-2,6	1,7	1,7	12,9	17,2	13,5	-	12,2

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
13,2	27,0	11,7	1,4	24,1	3,0	22,0	-2,7

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
18,2 %	mars 2025	8,3 %	sept. 2023	12,4 %	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 de valeur américaine Canada Vie W5

31 mars 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Putnam Investments.

Commentaires sur les marchés

Les actions américaines ont progressé au cours du quatrième trimestre de 2025. Au début du trimestre, les marchés ont réagi positivement aux solides résultats financiers dans plusieurs secteurs et à une trêve dans le conflit commercial entre les États-Unis et la Chine. Les actions ont toutefois reculé vers la fin de l'année, ce qui s'est traduit par un rendement relativement neutre pour décembre.

Dans l'ensemble, la période a été marquée par de fortes remontées suivies de replis, alimentés par l'enthousiasme et l'incertitude entourant l'intelligence artificielle (IA). Les préoccupations concernant les valorisations élevées des titres du secteur des technologies de l'information ont pesé sur les marchés, tout comme la fermeture du gouvernement américain, qui a pris fin au début de novembre.

Rendement

Les surpondérations du fonds dans General Motors Co., Regeneron Pharmaceuticals Inc. et Citigroup Inc. ont contribué au rendement. La surpondération dans PulteGroup Inc. a nui au rendement, de même qu'une position hors indice dans Microsoft Corp. L'absence d'exposition à Micron Technology Inc. a également pesé sur la performance.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres dans les services financiers, la consommation discrétionnaire, les matériaux et le secteur des produits industriels a favorisé le rendement du fonds. La sous-pondération du fonds dans le secteur immobilier a également contribué au rendement. La sélection des titres dans le secteur des technologies de l'information a miné le rendement. La sous-pondération dans le secteur des services de communication et la surpondération dans le secteur des biens de consommation de base ont également pesé sur les résultats.

Activité du portefeuille

Il n'y a pas eu d'opérations notables dans le fonds au cours du trimestre.

Fonds de valeur américaine Canada Vie W5

31 mars 2026

Perspectives

L'économie et les marchés boursiers américains ont fait preuve de résilience en 2025, malgré les inquiétudes liées à l'impact des droits de douane. Pour la période à venir, le sous-conseiller s'attend à ce que les investisseurs concentrent leur attention sur les mesures prises par le Conseil de la Réserve fédérale des États-Unis (la Fed). La Fed est confrontée à une combinaison d'inflation supérieure à sa cible et de perspectives d'emploi en affaiblissement aux États-Unis.

Selon le sous-conseiller, la croissance économique devrait être soutenue par la faiblesse persistante du dollar américain. La croissance pourrait s'accélérer grâce à la One Big Beautiful Bill Act (OBBBA) de l'administration américaine, qui encourage l'augmentation des dépenses d'investissement et la poursuite de politiques expansionnistes.

Le sous-conseiller surveille de près la situation des consommateurs, compte tenu de leur rôle déterminant dans l'économie américaine. Les données indiquent que la santé financière des consommateurs demeure solide, particulièrement en ce qui concerne le crédit. Toutefois, le sous-conseiller demeure conscient des défis potentiels, notamment la fin du moratoire sur les prêts étudiants à la mi-2025, l'expiration de certaines subventions en matière de soins de santé et la baisse des indicateurs de confiance.

Les valorisations boursières se sont accrues sous l'effet de l'optimisme entourant l'accélération de la croissance économique et le potentiel de l'IA pour stimuler l'innovation, les dépenses d'investissement et la productivité. Le sous-conseiller demeure prudent face à des valorisations élevées qui dépendent autant de la performance et des investissements liés à l'IA. Les marchés pourraient être vulnérables si les résultats ne répondent pas aux attentes élevées. Cependant, ces valorisations pourraient être soutenues par une croissance soutenue des bénéfices, alimentée par les dépenses liées à l'IA et par la OBBBA.

Avec les élections américaines de mi-mandat prévues en novembre 2026, le sous-conseiller anticipe une hausse de la volatilité des marchés. Compte tenu de l'équilibre délicat des pouvoirs au Congrès et au Sénat américains, le sous-conseiller s'attend à ce que l'administration actuelle déploie des efforts pour maintenir un taux d'approbation élevé.

À l'heure actuelle, les principales surpondérations sectorielles du fonds se trouvent dans les secteurs de la consommation de base et des matériaux. L'exposition du fonds au secteur des produits financiers représente l'un des poids absolus les plus importants, mais elle est actuellement sous-pondérée. Les pondérations des services de communication, de l'immobilier et des produits industriels sont aussi inférieures à celles de l'indice de référence.

Fonds de valeur américaine 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 de valeur américaine Canada Vie W5

31 mars 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.

