

Fonds d'actions fondamentales canadiennes Canada Vie - W



31 décembre 2025

Le Fonds cherche à procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres canadiens.

Ce fonds vous convient-il?

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



Catégorie de fonds
Actions canadiennes

Date de création
22 octobre 2018

Ratio des frais de gestion (RFG)
2,11 %
(30 septembre 2025)

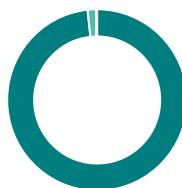
Gestion du fonds
Gestion de placements Connor, Clark & Lunn Ltée

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



Répartition de l'actif (%)

| | |
|------------------------------|------|
| Actions canadiennes | 95,4 |
| Unités de fiducies de revenu | 3,0 |
| Espèces et équivalents | 1,4 |
| Actions américaines | 0,2 |



Répartition géographique (%)

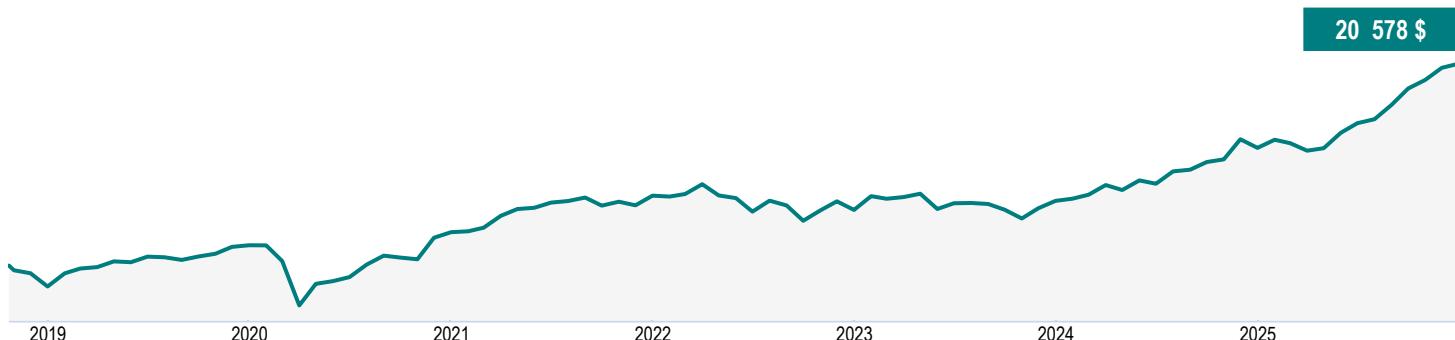
| | |
|------------|------|
| Canada | 98,3 |
| Bermudes | 1,5 |
| États-Unis | 0,2 |



Répartition sectorielle (%)

| | |
|----------------------------|------|
| Services financiers | 30,6 |
| Matériaux de base | 17,8 |
| Technologie | 12,7 |
| Énergie | 10,3 |
| Services industriels | 6,5 |
| Biens industriels | 5,4 |
| Services aux consommateurs | 4,5 |
| Biens de consommation | 3,4 |
| Services publics | 3,1 |
| Autres | 5,7 |

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



Fonds d'actions fondamentales canadiennes Canada Vie - W

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

| Principaux titres | % | Caractéristiques du portefeuille | Actifs nets (millions de \$) |
|--|------|---|------------------------------|
| Shopify Inc catégorie A | 7,0 | Écart-type | 9,7 % |
| Banque Royale du Canada | 6,9 | Rendement du dividende | 1,8 % |
| Banque Toronto-Dominion | 5,2 | Rendement à l'échéance | - |
| Agnico Eagle Mines Ltd | 3,9 | Durée (années) | - |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 3,3 | Coupon | - |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd | 2,9 | Cote de crédit moyenne | - |
| Celestica Inc | 2,8 | Capitalisation boursière moyenne (millions) | 94 837,1 \$ |
| Kinross Gold Corp | 2,4 | | |
| Barrick Mining Corp | 2,2 | | |
| Manulife Financial Corp | 2,2 | | |
| Répartition totale des principaux titres | 38,8 | | |

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|------|------|------|------|-------|-------|--------|-----------------|
| 1,1 | 6,8 | 27,3 | 27,3 | 16,8 | 11,9 | - | 10,6 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 27,3 | 20,7 | 3,7 | -5,5 | 16,3 | 6,2 | 24,3 | - |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 novembre 2018 - 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 15,1 % | mars 2025 | 5,0 % | oct. 2023 | 9,5 % | 100,0 % | 27 | 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 fondamentales canadiennes Canada Vie - W

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les actions canadiennes ont progressé au troisième trimestre de 2025, soutenues par la résilience économique, les bénéfices des sociétés et la politique monétaire expansionniste. Malgré les préoccupations entourant les droits de douane, les bénéfices au Canada et aux États-Unis ont été robustes et les prévisions pour 2026 ont été révisées à la hausse. L'affaiblissement des conditions d'emploi dans les deux économies a entraîné des réductions de taux d'intérêt par la Réserve fédérale américaine (Fed) et la Banque du Canada en septembre.

L'Union européenne, le Japon, le Canada et d'autres régions ont conclu des accords commerciaux avec les États-Unis prévoyant des niveaux tarifaires plus bas que prévu. La baisse des taux d'intérêt, la vigueur des bénéfices et le gain de clarté en regard de la politique commerciale ont été favorables aux actions.

Les actions des marchandises et des banques ont été les principaux moteurs des gains des actions canadiennes. L'or s'est bien comporté, le mois de septembre ayant été le plus solide depuis 2011, et le prix au comptant a augmenté de 47 % depuis le début de l'année, son meilleur début d'année depuis 1979. L'or représente maintenant 13 % de l'indice composé S&P/TSX, ce qui a fortement contribué à l'excellent rendement du Canada.

Les banques canadiennes ont inscrit d'excellents rendements grâce à l'atténuation des pressions sur les renouvellements hypothécaires et à la baisse du risque de récession. Les sociétés d'assurance de dommages et les sociétés industrielles défensives ont tiré de l'arrière, car les secteurs plus stables ne dominent plus le marché.

Rendement

La surpondération de Kinross Gold Corp. et de Celestica Inc. a contribué au rendement. Le titre de Kinross Gold a inscrit un rendement de 62,6 % en raison des prix élevés de l'or et de l'augmentation des marges. Le titre de Celestica a inscrit un rendement de 61,0 %, grâce à l'adoption de l'intelligence artificielle (IA) tandis que les dépenses en immobilisations continuent d'augmenter, ce qui soutient les solides perspectives de croissance de la société.

La sous-pondération de la Banque de Montréal a nui au rendement. La banque s'est bien comportée en raison de l'amélioration des résultats du crédit et de la baisse des pertes sur prêts plus importante que prévu. Elle a connu moins de prêts posant problème et une amélioration du rendement de son portefeuille commercial, en particulier aux États-Unis.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres des technologies de l'information et des matériaux a favorisé le rendement. La sélection des titres des produits financiers a nui au rendement, tout comme l'exposition au secteur des produits industriels.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Air Canada, car sa valorisation a diminué et que ses fondamentaux se sont améliorés. La compagnie aérienne a publié de solides résultats, la production de liquidités et le rachat d'actions de 500 M\$ CA ayant témoigné de la confiance de la direction. La position dans Brookfield Asset Management Ltd. a été augmentée, car les marchés des titres de créance et des actions favorables accélèrent la formation de fonds et la croissance des actifs.

Fonds d'actions fondamentales canadiennes Canada Vie - W

31 décembre 2025

Restaurant Brands International Inc. a été vendue parce que ses perspectives à court terme se sont détériorées en raison de l'intensification de la concurrence dans le secteur des restaurants à service rapide. La position dans la Compagnie des chemins de fer nationaux a été réduite après que la direction a revu à la baisse ses prévisions de bénéfices pour 2025 plus que prévu.

Perspectives

Les investisseurs sont optimistes en raison des conditions financières mondiales, des baisses de taux d'intérêt des banques centrales et de la hausse des bénéfices des sociétés. À l'échelle mondiale, les conditions n'ont pas été aussi expansionnistes depuis 2022, les banques centrales des marchés développés et émergents ayant abaissé les taux directeurs. Aux États-Unis, la croissance est supérieure à 2 %, soutenue par les dépenses de consommation, les signes d'une reprise du secteur manufacturier et la stabilisation du marché du logement.

L'économie canadienne éprouve des difficultés et la croissance du produit intérieur brut est faible. Le ralentissement du marché de l'emploi et du secteur du logement est en partie contrebalancé par des poches de vigueur dans les dépenses de consommation. Le sous-conseiller s'attend à ce que la croissance soit modeste, mais estime que le Canada évitera une récession au cours des prochains trimestres avant de s'améliorer en 2026. L'un des principaux risques est que l'effet retardé des droits de douane maintienne l'inflation à un niveau élevé, ce qui limitera la capacité de la Fed à réduire davantage les taux d'intérêt.

Les marchés boursiers se négocient à des valorisations élevées, ce qui laisse peu de marge de manœuvre si les risques posés par les droits de douane, les marchés de l'emploi ou l'inflation élevée se concrétisent. Les prévisions de bénéfices des sociétés ont augmenté et les marges bénéficiaires devraient s'accroître en 2026.

Les investissements axés sur l'IA et l'augmentation des dépenses en immobilisations sont des mesures de soutien importantes. Dans l'ensemble, le sous-conseiller s'attend à ce que la croissance des bénéfices soit un moteur clé des marchés boursiers au cours de la prochaine année. Si les investisseurs estiment que la croissance devrait s'améliorer, parallèlement au soutien continu du secteur par les banques centrales, les actions pourraient en profiter.

Le sous-conseiller a réduit l'exposition aux sociétés à croissance stable et s'est tourné vers les secteurs cycliques de qualité, comme l'automobile, les gestionnaires d'actifs alternatifs et le secteur des produits industriels, qui est sensible à l'économie. Le fonds surpondère les sociétés qui devraient profiter des dépenses en infrastructures liées à l'IA.

Fonds d'actions fondamentales canadiennes Canada Vie - W

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 efforçons 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 fondamentales canadiennes Canada Vie - W

31 décembre 2025

[^]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.

