

Fonds de valeur principalement canadienne Canada Vie W



28 février 2026

Un fonds d’actions à grande capitalisation de style mixte visant la croissance à long terme.

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.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Actions principalement canadiennes

Date de création
25 mai 2020

Ratio des frais de gestion (RFG)
2,22 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds
Beutel, Goodman & Compagnie Ltée

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



Répartition de l’actif (%)

Actions canadiennes	63,5
Actions américaines	28,9
Actions internationales	3,5
Espèces et équivalents	2,6
Unités de fiducies de revenu	1,5



Répartition géographique (%)

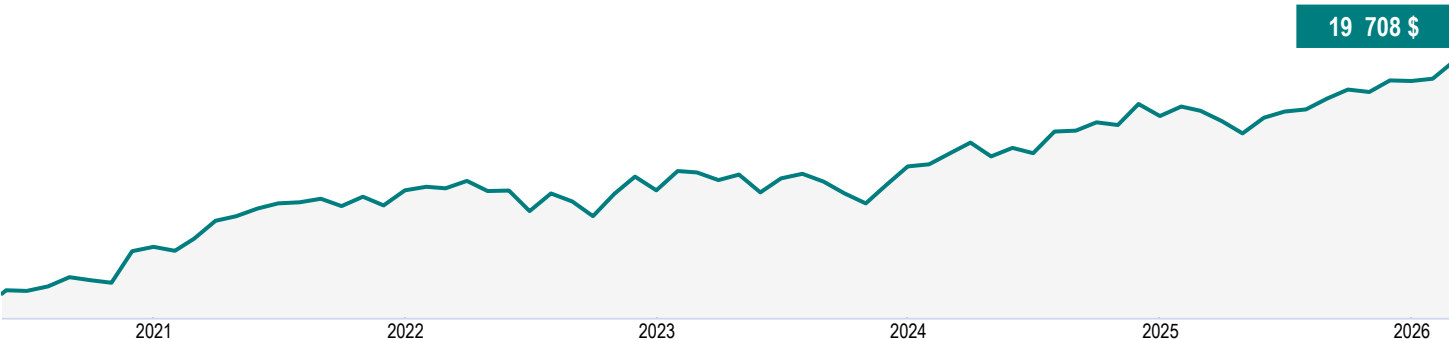
Canada	67,6
États-Unis	28,9
Suisse	1,8
Irlande	1,7



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	26,3
Services aux consommateurs	13,0
Technologie	10,3
Services industriels	9,0
Matériaux de base	6,9
Soins de santé	6,4
Énergie	6,3
Télécommunications	5,7
Biens de consommation	4,5
Autres	11,6

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



Fonds de valeur principalement canadienne Canada Vie W

28 février 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Banque Toronto-Dominion	4,5	Écart-type	10,0 %
Banque de Montréal	4,1	Rendement du dividende	2,4 %
Banque Royale du Canada	3,9	Rendement à l'échéance	-
Alimentation Couche-Tard Inc	2,6	Durée (années)	-
Espèces et quasi-espèces	2,6	Coupon	-
Manulife Financial Corp	2,6	Cote de crédit moyenne	-
Rogers Communications Inc catégorie B	2,5	Capitalisation boursière moyenne (millions)	90 235,7 \$
CGI Inc catégorie A	2,4		
Nutrien Ltd	2,4		
Restaurant Brands International Inc	2,4		
Répartition totale des principaux titres	30,0		

Actifs nets (millions de \$)
166,8 \$

Cours
16,60 \$

Nombre de titres
63

Placement initial minimal
500 000 \$

Codes de fonds
AFA – MAX3025
FAD^ – MAX5025
FADR^ – MAX5625

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
3,5	3,9	4,0	11,4	9,3	9,9	-	12,5

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
8,4	13,8	7,0	0,0	19,9	-	-	-

Coordonnées

Centre de service
à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2020 - 28 février 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
12,1 %	oct. 2025	9,6 %	dec. 2025	10,9 %	100,0 %	10	0

Fonds de valeur principalement canadienne Canada Vie W

28 février 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Beutel, Goodman & Compagnie Ltée.

Commentaires sur les marchés

Au quatrième trimestre de 2025, la Banque du Canada a réduit son taux directeur de 25 points de base lors de sa réunion d'octobre, mais l'a maintenu inchangé en décembre. Au total, elle a abaissé les taux à quatre reprises en 2025, ce qui a soutenu les marchés boursiers. Les prix des marchandises ont été volatils : les cours de l'or et des métaux précieux ont fortement augmenté, tandis que les prix du pétrole ont reculé.

L'indice S&P 500 a été stimulé par la vigueur des secteurs des services de communication et des technologies de l'information, et dans une moindre mesure par celui des produits industriels. Les secteurs des biens de consommation de base et de la consommation discrétionnaire ont été à la traîne en 2025. Quant au secteur de la santé, il a connu un redressement au quatrième trimestre, qui n'a toutefois pas contrebalancé la faiblesse observée au cours des trois premiers trimestres de l'année. Les actions à petite et moyenne capitalisation ont affiché des résultats nettement inférieurs à ceux des titres à grande capitalisation.

Rendement

L'exposition relative du fonds à La Banque Toronto-Dominion (Banque TD), à la Banque Royale du Canada et à Merck & Co. Inc. a contribué au rendement. La Banque TD a publié des résultats supérieurs aux attentes et a annoncé un nouveau programme de rachat d'actions de 6 à 7 milliards de dollars. La Banque Royale du Canada a affiché de solides résultats trimestriels, soutenus par la vigueur des secteurs des marchés financiers et de la gestion de patrimoine. Merck a fait état de résultats du troisième trimestre de 2025 supérieurs aux prévisions, avec une hausse de 3 % de son chiffre d'affaires.

Les expositions relatives du fonds à Kimberly-Clark Corp., GFL Environmental Inc. et Harley-Davidson Inc. ont nui au rendement du fonds. L'annonce par Kimberly-Clark de l'acquisition de Kenvue Inc., anciennement la division de produits de santé grand public de Johnson & Johnson, a été mal accueillie par le marché. Cela a entraîné une baisse marquée du cours de l'action au début de novembre. GFL Environmental a été à la traîne de ses homologues, le marché remettant en question la capacité de l'entreprise à améliorer la conversion de ses flux de trésorerie disponibles. La prévision de bénéfices de Harley-Davidson a été retirée en milieu d'année, laissant les perspectives de l'entreprise incertaines.

Dans les actions canadiennes, la sous-pondération du secteur de l'énergie et la sélection de titres dans le secteur des services de communication ont contribué au rendement du fonds. Aux États-Unis, la surpondération dans le secteur des soins de santé a contribué au rendement. La sélection de titres dans les secteurs des produits industriels, des produits financiers et des soins de santé a également favorisé le rendement.

Pour ce qui est des actions canadiennes, la sélection de titres dans les secteurs des matériaux, des produits financiers et des produits industriels a nui au rendement du fonds. Les sous-pondérations des secteurs des matériaux et des produits financiers, ainsi que la surpondération du secteur des produits industriels, ont également pesé sur les résultats. Dans le volet des actions américaines, la sélection de titres dans les secteurs des biens de consommation de base, de la consommation discrétionnaire et des services de communication a nui au rendement. Une surpondération dans le secteur des biens de consommation de base a aussi nui au rendement.

Fonds de valeur principalement canadienne Canada Vie W

28 février 2026

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté au fonds une position dans Canadian Natural Resources Ltd. en raison du portefeuille vaste et diversifié d'actifs pétroliers et gaziers à faible coût et à longue durée de vie de l'entreprise. Les positions existantes dans AltaGas Ltd., Boyd Group Services Inc., Canadian Apartment Properties REIT, la Compagnie des chemins de fer canadiens Pacifique et CGI Inc., entre autres, ont été majorées.

La position du fonds dans The Interpublic Group of Cos. Inc. a été vendue après l'acquisition de la société par Omnicom Group Inc. Les positions dans Fortis Inc., Quebecor Inc., Suncor Énergie Inc., la Banque Toronto-Dominion, Amgen Inc. et Merck ont été réduites.

Perspectives

Malgré un environnement macroéconomique incertain, le secteur financier canadien a progressé au quatrième trimestre de 2025. Les provisions pour pertes sur créances constituées au premier trimestre se sont atténuées et les valorisations se sont accrues, reflétant des attentes d'amélioration économique en 2026.

Les actions du secteur des matériaux ont progressé parallèlement à la hausse des prix de l'or, mais selon le sous-conseiller, cette évolution reflétait surtout des achats spéculatifs dans les fonds négociés en bourse. Les actions du secteur de l'énergie ont également augmenté, ce qui pourrait être attribuable à une position plus favorable à l'égard des investissements énergétiques et à l'accroissement de la production de pétrole et de gaz par le gouvernement fédéral. Le sous-conseiller voit d'un bon œil les initiatives du gouvernement fédéral visant à renforcer la croissance économique du Canada.

La concentration thématique autour de l'intelligence artificielle (IA), qui caractérise les marchés américains, accentue les préoccupations liées à la concentration et aux valorisations. Douze des 20 principaux contributeurs à l'indice S&P 500 en 2025 étaient liés à l'IA, ce qui représente près des trois quarts du rendement de l'indice. Les gains liés à l'IA se sont étendus bien au-delà de ces 20 entreprises. La concentration étroite de ces gains accroît les risques pour l'indice.

Fonds de valeur principalement canadienne Canada Vie W

28 février 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 principalement canadienne Canada Vie W

28 février 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 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.

