

Fonds de valeur canadienne Canada Vie N5

31 mai 2026

Le fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes. Le fonds a recours à un style de placement axé sur les actions de valeur et peut détenir jusqu'à 30 % de son actif dans des placements étrangers.

Catégorie de fonds
Actions canadiennes

Date de création
25 mai 2020

Ratio des frais de gestion (RFG)
0,00 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie

Ce fonds vous convient-il?

- Souhaitent détenir dans leur portefeuille un fonds d'actions canadiennes.
- Désirent un placement de moyen à long terme.
- Peuvent tolérer la volatilité des marchés boursiers.

COTE DE RISQUE



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



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	92,0
Actions américaines	4,6
Unités de fiducies de revenu	3,0
Actions internationales	0,3
Espèces et équivalents	0,1



Répartition géographique (%)

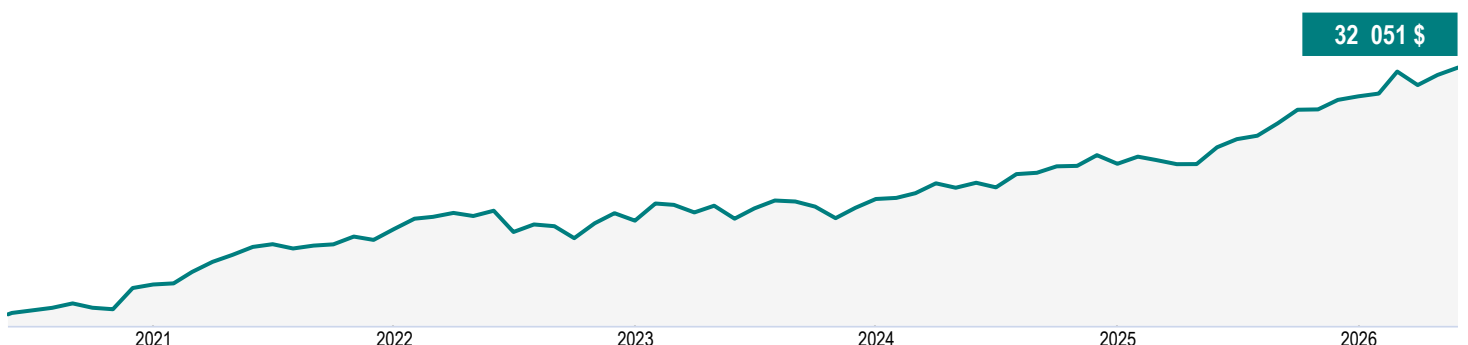
Canada	95,1
États-Unis	4,6
Australie	0,2
Irlande	0,1



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	27,3
Matériaux de base	16,9
Énergie	14,3
Services industriels	9,1
Technologie	7,0
Services aux consommateurs	6,4
Biens de consommation	4,8
Immobilier	4,7
Services publics	2,7
Autres	6,8

Croissance d'une somme de 10 000 \$ (depuis la création du fonds - avant déduction des frais)



Fonds de valeur canadienne Canada Vie N5

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

Principaux titres	%
Banque Royale du Canada	6,4
Agnico Eagle Mines Ltd	6,2
Banque Toronto-Dominion	4,5
Kinross Gold Corp	4,0
Suncor Energy Inc	3,7
Canadian Natural Resources Ltd	3,6
Canadian Pacific Kansas City Ltd	2,8
Canadian National Railway Co	2,7
Shopify Inc catégorie A	2,6
Banque de Montréal	2,3
Répartition totale des principaux titres	38,8

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	10,2 %
Rendement du dividende	2,0 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	133 815,7 \$

Actifs nets (millions de \$)

462,2 \$

Cours

27,04 \$

Nombre de titres

755

Placement initial minimal

500 \$

Codes de fonds

AFA – MAX2724

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Comprendre les rendements (avant déduction des frais)

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
2,1	1,1	8,7	28,6	20,0	14,9	-	21,4

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
25,7	15,5	10,5	4,2	39,1	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (avant déduction des frais) (01 juin 2020 - 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
22,0 %	oct. 2025	14,9 %	mai 2026	18,7 %	100,0 %	13	0

Fonds de valeur canadienne Canada Vie N5

31 mai 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie.

Commentaires sur les marchés

L'économie canadienne a connu un premier trimestre difficile, car l'incertitude commerciale a continué de peser sur la confiance des entreprises et l'activité manufacturière. L'emploi a reculé en janvier et en février, avant de se stabiliser en mars, l'économie ayant créé 14 000 emplois et le taux de chômage étant demeuré stable à 6,7 %. Les dépenses de consommation sont demeurées prudentes et les secteurs sensibles aux échanges commerciaux ont subi des pressions persistantes en raison de l'incertitude entourant les droits de douane.

Lors de ses réunions de janvier et de mars, la Banque du Canada a maintenu son taux directeur à 2,25 %, invoquant le ralentissement de l'inflation et l'incertitude persistante à l'égard des perspectives économiques à court terme. Le taux d'inflation au Canada a fléchi à 1,8 % en février, son plus bas niveau en plusieurs mois, ce qui donne à penser que les pressions sur les prix au pays ont été bien contenues avant le choc des prix de l'énergie qui s'est produit plus tard au cours du trimestre.

Le marché boursier canadien a surpassé ses homologues mondiaux au premier trimestre, progressant d'environ 4 %. Le secteur de l'énergie a particulièrement favorisé le rendement, progressant fortement après que les prix du pétrole brut ont bondi dans la foulée de l'éclatement du conflit au Moyen-Orient et de la fermeture du détroit d'Ormuz au début de mars. Le secteur des matériaux a également contribué aux gains, car les prix de l'or ont atteint un sommet record de 5 589 \$ US l'once en janvier, avant de reculer. Dans l'ensemble, les secteurs, notamment les technologies de l'information et la consommation discrétionnaire, ont tiré de l'arrière, car les investisseurs se sont tournés vers les titres liés aux marchandises dans un contexte d'incertitude géopolitique croissante.

Rendement

La sous-pondération et la sélection des titres des technologies de l'information ont contribué au rendement du fonds. La sélection des titres des matériaux a aussi eu un effet positif.

La sous-pondération de Shopify Inc. a contribué au rendement du fonds. La société offre une gamme de produits et de solutions pour soutenir les commerçants en ligne et les entreprises clientes. Le titre de Shopify a inscrit un rendement inférieur, car les investisseurs ont commencé à tenir compte de la menace de perturbation par l'IA de ses activités, malgré une forte croissance tout au long de l'année. Suncor Énergie Inc. a contribué au rendement. La société a profité de la forte réaction des prix du pétrole. Suncor a produit de solides résultats en ce qui a trait à la production, aux coûts et à l'affectation du capital. La société continue de profiter des avantages de son modèle d'affaires intégré, qui soutient une rentabilité stable tout au long des cycles des marchandises. Mines Agnico Eagle Limitée a contribué au rendement. La société a profité d'une solide production de flux de trésorerie disponibles, d'une gestion rigoureuse des coûts et d'une excellente feuille de route en matière d'exécution opérationnelle. Les prix de l'or sont demeurés intéressants au cours du trimestre, soutenus par la demande de valeurs refuges dans un contexte d'incertitude géopolitique et macroéconomique élevée, les achats continus des banques centrales et les solides flux des investisseurs dans les produits adossés à l'or.

Fonds de valeur canadienne Canada Vie N5

31 mai 2026

La sous-pondération du secteur de l'énergie a nui au rendement du fonds. La sélection des titres des produits financiers a aussi eu un effet négatif.

CGI Inc. a nui au rendement. Malgré des résultats trimestriels raisonnablement solides, l'enthousiasme des investisseurs s'est estompé en raison des préoccupations entourant les perturbations par l'IA. Le multiple d'évaluation que les investisseurs attribuent à la société a diminué, même s'il y a peu de preuves tangibles de répercussions sur la société. Enbridge Inc. a nui au rendement en raison de sa sous-pondération. Les investisseurs ont bien réagi aux résultats annuels records, à la confirmation des prévisions financières, aux hausses constantes des dividendes et à l'augmentation du carnet de commandes de capitaux garantis.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Allegion PLC, Arizona Sonoran Copper Corp., Capstone Copper Corp., Hudbay Minerals Inc. et Skeena Resources Ltd.

Il a étoffé plusieurs placements dans les secteurs des technologies de l'information, des matériaux et des produits industriels.

Le sous-conseiller a vendu un titre des matériaux après que la société a choisi de verser un important dividende en espèces aux actionnaires à la suite de la cession d'une société de base. Le sous-conseiller a réduit plusieurs placements des produits financiers et de la consommation discrétionnaire.

Fonds de valeur canadienne Canada Vie N5

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 de valeur canadienne Canada Vie N5

31 mai 2026

Le présent rapport reflète le rendement historique sans soustraire les frais de gestion de placement, les frais de services-conseils et de gestion négociés et les frais d'exploitation, lesquels peuvent varier d'un propriétaire de police à l'autre et sont payés directement par le propriétaire de police. Le rendement réel variera selon les frais et dépenses réels applicables à chaque propriétaire de police.

[^]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.

