

Fonds équilibré de valeur canadienne Canada Vie W5

31 décembre 2025

Un fonds visant à procurer un équilibre entre la croissance à long terme et la stabilité en matière de revenus.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous souhaitez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous désirez investir dans des actions canadiennes à moyenne et à grande capitalisation ainsi que dans des titres à revenu fixe.
- Vous pouvez assumer un niveau de risque de faible à moyen.

COTE DE RISQUE



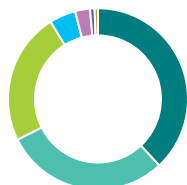
Catégorie de fonds
Équilibrés canadiens d'actions

Date de création
09 septembre 2020

Ratio des frais de gestion (RFG)
2,05 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds
Beutel, Goodman & Compagnie Ltée

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



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	38,1
Obligations Domestiques	29,5
Actions américaines	23,6
Espèces et équivalents	4,7
Actions internationales	2,7
Unités de fiducies de revenu	0,8
Obligations Étrangères	0,6



Répartition géographique (%)

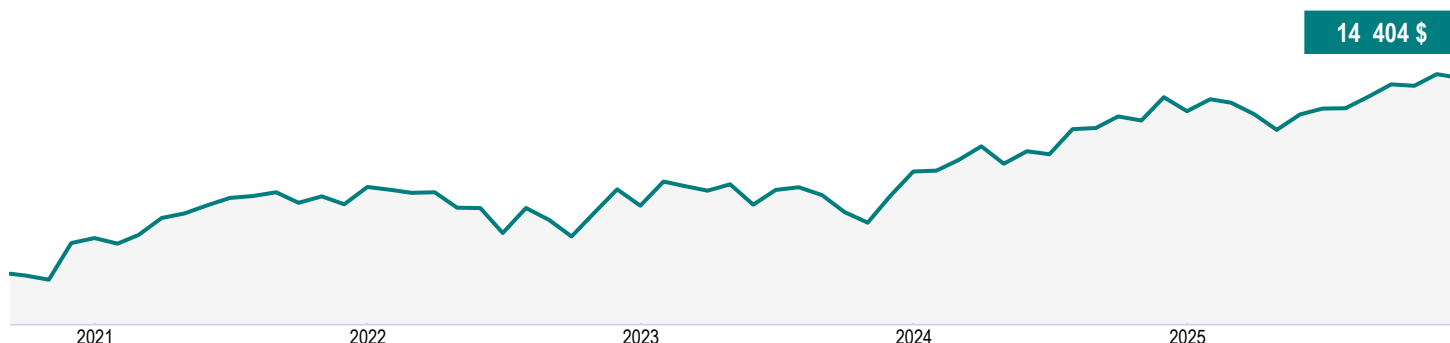
Canada	73,1
États-Unis	23,8
Suisse	1,4
Irlande	1,4
France	0,3
Europe	0,1
Autres	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	30,1
Services financiers	17,8
Services aux consommateurs	7,9
Technologie	7,7
Services industriels	5,6
Soins de santé	5,1
Espèces et quasi-espèces	4,7
Télécommunications	4,1
Matériaux de base	4,0
Autres	13,0

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



Fonds équilibré de valeur canadienne Canada Vie W5

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Espèces et quasi-espèces	4,0	Écart-type	8,4 %
Banque Toronto-Dominion	3,7	Rendement du dividende	2,4 %
Banque de Montréal	2,5	Rendement à l'échéance	3,6 %
Banque Royale du Canada	2,1	Durée (années)	7,4
Rogers Communications Inc catégorie B	1,6	Coupon	4,3 %
Alimentation Couche-Tard Inc	1,6	Cote de crédit moyenne	A+
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	1,5	Capitalisation boursière moyenne (millions)	88 244,8 \$
Manulife Financial Corp	1,5		
Merck & Co Inc	1,4		
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-jun-2034	1,4		
Répartition totale des principaux titres	21,3		

Actifs nets (millions de \$)
57,9 \$

Cours
15,27 \$

Nombre de titres
189

Placement initial minimal
500 000 \$

Codes de fonds
AFA – MAX9404
FAD^A – MAX9504
FADR^A – MAX9604

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

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

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
5,5	11,0	6,7	-3,5	10,6	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 octobre 2020 - 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
7,6 %	oct. 2025	5,9 %	dec. 2025	6,8 %	100,0 %	4	0

Coordonnées

Centre de service
à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Fonds équilibré de valeur canadienne Canada Vie W5

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

À la suite des perturbations causées par les droits de douane américains au deuxième trimestre de 2025, l'économie mondiale s'est ajustée au nouveau contexte commercial au troisième trimestre. La guerre commerciale a entraîné une forte baisse des exportations canadiennes au deuxième trimestre.

L'indice S&P 500 a atteint de nouveaux sommets, les actions de croissance menant le bal grâce aux investissements dans l'intelligence artificielle (IA). NVIDIA Corp. est devenue la plus grande société de l'histoire sur le plan de la capitalisation boursière après avoir dépassé les 4 000 G\$ US en valorisation. L'administration américaine a annoncé l'imposition de droits de douane de 15 % sur les biens de l'Union européenne et de 50 % pour le Brésil et l'Inde.

Malgré l'incertitude entourant les droits de douane, l'indice composé S&P/TSX a gagné 12,5 %, tandis que l'indice S&P 500 (en dollars canadiens) a progressé de 10,3 %.

Rendement

L'exposition relative du fonds à la Banque de Montréal, à la Banque Royale du Canada et La Banque Toronto-Dominion (Banque TD) a contribué au rendement, car les banques ont très bien fait. La Banque de Montréal a fait état d'un crédit supérieur aux attentes et d'une amélioration de sa provision pour pertes sur crédit. La Banque Royale a surpassé ses prévisions de bénéfices, grâce aux marchés financiers et à l'amélioration du crédit. La Banque TD a enregistré un bénéfice supérieur aux attentes en raison de la baisse des provisions pour pertes sur crédit et des résultats des services bancaires canadiens et de gros.

L'exposition relative à CGI Inc., Metro Inc. et ATS Corp. a nui au rendement. Les bénéfices de CGI ont surpassé les attentes, mais sa croissance interne anémique et les perturbations potentielles de l'IA ont fait chuter son titre. Metro a fait état d'une baisse du chiffre d'affaires des magasins comparables au chapitre des produits alimentaires. ATS a publié des résultats inférieurs en août dans un contexte de ralentissement des réservations et de la diminution du carnet de commandes de sa division des sciences de la vie.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres des produits financiers, des services de communication et des services d'intérêt public au Canada a favorisé le rendement. La sélection des titres de la consommation discrétionnaire et des produits industriels aux États-Unis a contribué au rendement.

La sélection des titres et la sous-pondération des matériaux canadiens ont nui au rendement, car le prix de l'or a augmenté. La sélection des titres des biens de consommation de base et des technologies de l'information au Canada a nui au rendement, tout comme la surpondération des biens de consommation de base et des produits industriels. Du côté des actions américaines, la sélection des titres et la sous-pondération des technologies de l'information ont nui au rendement, tout comme la sélection des titres des services de communication, des matériaux, des soins de santé et des produits financiers. La surpondération des soins de santé et des produits financiers a également nui au rendement.

Du côté des titres à revenu fixe, la surpondération du milieu de la courbe de rendement a contribué aux résultats, tout comme la surpondération des obligations de sociétés. La sélection des obligations de sociétés a contribué au rendement, tout comme la surpondération des obligations de sociétés à court et à moyen terme, qui ont surpassé les obligations à long terme.

Fonds équilibré de valeur canadienne Canada Vie W5

31 décembre 2025

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Canadian Apartment Properties REIT en raison de ses antécédents de maximisation du taux d'occupation et d'occasions de loyers à la valeur de marché qui devraient stimuler l'expansion des marges. Les positions dans Alimentation Couche-Tard Inc., Boyd Group Services Inc., CGI Inc., Element Fleet Management Corp., Tourmaline Oil Corp., Chubb Ltd. et PPG Industries Inc. ont été augmentées. Les placements dans CAE Inc., Banque Royale, RB Global Inc., Banque TD et eBay Inc. ont été réduits.

Perspectives

Malgré une redéfinition des relations commerciales et de la baisse des exportations du Canada vers les États-Unis, les actions canadiennes se sont bien comportées, progressant de 23,9 % depuis le début de l'année. Les droits de douane demeurent un obstacle qui nuit aux secteurs canadiens importants. L'Accord États-Unis–Mexique–Canada devrait faire l'objet d'un examen en 2026, et le maintien de ses dispositions est essentiel, selon le sous-conseiller, pour les exportations et l'économie canadienne dans son ensemble.

Le rendement exceptionnel des actions internationales par rapport aux actions américaines a été une caractéristique importante de 2025. L'année s'est avérée impressionnante pour les actions américaines, en particulier celles qui profitent des investissements dans l'IA. La croissance de l'indice S&P 500 a été principalement liée à l'IA, ce qui a entraîné un risque de concentration plus élevé, ce qui est moins le cas pour les indices internationaux.

En ce qui concerne les titres à revenu fixe, l'année a été caractérisée par l'incertitude, les relations commerciales avec les États-Unis ayant une incidence sur les marchés obligataires. En raison des pressions exercées par les droits de douane, l'inflation demeure une préoccupation clé pour la Banque du Canada, le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine et les consommateurs. Toutefois, selon le sous-conseiller, les pressions à la hausse sur l'inflation pourraient être limitées à 3 %, car un marché de l'emploi plus faible et la confiance des consommateurs pourraient peser sur la demande.

Le sous-conseiller est d'avis que les taux d'intérêt diminueront à moyen terme, en particulier au Canada, et prévoit une accentuation de la courbe de rendement. Par conséquent, le fonds surpondère le milieu de la courbe, qui s'est historiquement mieux comporté dans des contextes d'accentuation.

Le fonds est positionné de façon défensive, détenant des titres de créance de qualité supérieure et privilégiant les secteurs moins cycliques. Si les écarts de taux s'élargissent, cela pourrait créer des occasions d'ajouter des titres de créance à bêta élevé. Les titres de créance de la catégorie investissement et à rendement élevé du fonds sont concentrés dans des échéances à court terme.

Fonds équilibré de valeur canadienne Canada Vie W5

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 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 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 Itée, 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 équilibré de valeur canadienne Canada Vie W5

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.

