

# Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie W5

31 mars 2026

Le fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés mondiales à petite et à moyenne capitalisation, directement ou par l'entremise d'autres fonds d'investissement.

## Ce fonds vous convient-il?

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

COTE DE RISQUE



### Catégorie de fonds

Actions de PME mondiales

### Date de création

09 septembre 2020

### Ratio des frais de gestion (RFG)

2,05 %  
(30 septembre 2025)

### Gestion du fonds

Royce & Associates, LP, Placements Franklin Templeton

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



### Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	60,5
Actions internationales	32,4
Espèces et équivalents	5,2
Actions canadiennes	1,9



### Répartition géographique (%)

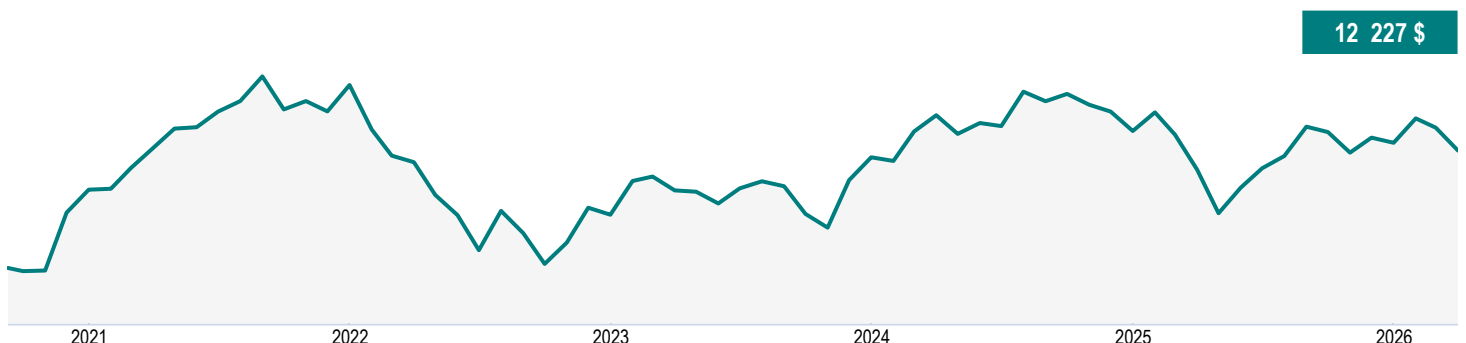
États-Unis	60,5
Royaume-Uni	8,7
Canada	7,1
Japon	4,5
Bermudes	4,2
Singapour	2,7
Jordanie	2,4
France	1,8
Suisse	1,3
Autres	6,8



### Répartition sectorielle (%)

Services financiers	26,2
Services industriels	14,8
Biens industriels	10,1
Technologie	9,2
Matériaux de base	9,1
Biens de consommation	8,7
Services aux consommateurs	5,4
Espèces et quasi-espèces	5,2
Énergie	3,2
Autres	8,1

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



# Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie W5

31 mars 2026

## Renseignements sur le fonds (au 31 janvier 2026)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Espèces et quasi-espèces	5,2	Écart-type	11,6 %
Advance Auto Parts Inc	2,5	Rendement du dividende	1,9 %
Academy Sports and Outdoors Inc	2,5	Rendement à l'échéance	-
International General Insurance Hdg Ltd	2,4	Durée (années)	-
Assured Guaranty Ltd	2,3	Coupon	-
MSC Industrial Direct Co Inc classe A	2,2	Cote de crédit moyenne	-
Barrett Business Services Inc	2,2	Capitalisation boursière moyenne (millions)	4 961,5 \$
Hackett Group Inc	2,1		
Ingevity Corp	2,1		
Kulicke and Soffa Industries Inc	2,1		
<b>Répartition totale des principaux titres</b>	<b>25,6</b>		

**Actifs nets (millions de \$)**  
60,2 \$

**Cours**  
11,09 \$

**Nombre de titres**  
115

**Placement initial minimal**  
500 000 \$

**Codes de fonds**  
AFA – MAX9411  
FAD<sup>A</sup> – MAX9511  
FADR<sup>A</sup> – MAX9611

## Comprendre les rendements

### Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-3,4	-1,2	-1,2	3,1	2,2	-0,1	-	3,7

### Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
-1,8	4,1	9,9	-18,3	17,3	-	-	-

## Fourchette de rendements sur cinq ans (01 octobre 2020 - 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
4,8 %	sept. 2025	-0,1 %	mars 2026	2,3 %	85,7 %	6	1

### Coordonnées

**Centre de service à la clientèle**

Numéro sans frais:  
1 844 730-1633

Site Web de la société:  
canadalifeinvest.ca

# Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie W5

31 mars 2026

## Commentaire du fonds T4 2025

*Les commentaires et les opinions sont fournis par Royce & Associates, LP, Placements Franklin Templeton.*

## Commentaires sur les marchés

Au quatrième trimestre de 2025, les marchés boursiers mondiaux ont progressé, menés par les marchés émergents et les actions européennes. Les investisseurs se sont tournés vers les actions axées sur la valeur, car ils s'inquiétaient des valorisations élevées des sociétés des technologies de l'information et d'une bulle potentielle de l'intelligence artificielle (IA).

Les réductions de taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine ont soutenu le rendement des titres américains, tout comme la croissance économique et les fondamentaux des sociétés. Toutefois, le changement de perspective à l'égard des dépenses en immobilisations liées à l'IA s'est traduit par des gains modestes. Les secteurs des soins de santé et des services de communication ont mené le bal, tandis que les rendements des titres des secteurs de l'immobilier et des services d'intérêt public ont été plus modestes. Les actions de valeur ont surpassé les actions de croissance dans les catégories des sociétés à grande, à moyenne et à petite capitalisation. Les actions à grande capitalisation se sont mieux comportées que les actions à moyenne et à petite capitalisation.

Les actions européennes ont progressé, en particulier sur les marchés développés. L'Italie, l'Espagne et le Royaume-Uni ont inscrit de solides rendements, tandis que les marchés allemand et français ont été plus faibles. Les actions européennes ont profité du désengagement à l'égard des titres à mégacapitalisation des technologies de l'information, car la baisse des valorisations dans les secteurs des produits financiers, des matériaux et des soins de santé s'est révélée intéressante pour les investisseurs.

Les actions des marchés émergents ont progressé, grâce à la politique monétaire plus accommodante des grandes banques centrales des marchés développés. Les actions sud-coréennes et taïwanaises ont inscrit des gains, soutenues par la demande de semi-conducteurs associée aux dépenses en immobilisations liées à l'IA. Toutefois, la Chine a souffert de la faiblesse persistante de son secteur immobilier et de la prudence des dépenses des ménages et des entreprises.

## Rendement

La surpondération relative de PACS Group Inc., YETI Holdings Inc. et FTAI Aviation Ltd. a contribué au rendement du fonds. Ces trois actions ont affiché des rendements positifs au cours du trimestre. La surpondération relative de Advance Auto Parts Inc., de Barrett Business Services Inc. et de Bath & Body Works Inc. a nuí au rendement. Ces trois actions ont inscrit de faibles rendements.

Sur le plan sectoriel, la sous-pondération des technologies de l'information a contribué au rendement du fonds, tout comme la sélection des titres des technologies de l'information et de l'énergie. La sous-pondération des soins de santé a miné le rendement. La sélection des titres des matériaux et de la consommation discrétionnaire a également nuí aux résultats.

# Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie W5

31 mars 2026

## Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a effectué un certain nombre d'opérations au cours du trimestre. Il a notamment ajouté au fonds de nouveaux placements dans CBIZ Inc., Inter Parfums Inc. et Live Oak Bancshares Inc. Le placement du fonds dans PACS Group a été étoffé. Les placements dans Bel Fuse Inc., Auction Technology Group PLC et Hirose Electric Co. Ltd. ont été vendus. Les placements dans Seacoast Banking Corp. of Florida, OceanFirst Financial Corp. et Bath & Body Works ont été réduits.

## Perspectives

Les piliers influents de soutien aux actifs plus risqués, comme l'inflation, les politiques et les fondamentaux des sociétés, demeurent solides selon le sous-conseiller. Ces dynamiques alimentent la conviction du sous-conseiller que les actions devraient continuer d'offrir des rendements positifs aux investisseurs, malgré les valorisations élevées. Dans ce contexte, les prévisions de bénéfices pour les actions américaines à petite capitalisation sont positives.

Les indicateurs d'activité actuels montrent une croissance supérieure aux moyennes sur six mois aux États-Unis, dans les marchés émergents et en Europe. De plus, les tendances de désinflation persistantes ont donné une certaine marge de manœuvre aux banques centrales pour réduire les taux d'intérêt.

Les tensions commerciales se sont atténuées à l'échelle mondiale, et le sous-conseiller estime que les pressions inflationnistes découlant des droits de douane ont culminé. Cela devrait améliorer le contexte pour les mesures de relance monétaire et budgétaire, ce qui devrait soutenir les actions à petite capitalisation. La baisse des taux de rendement dans de nombreux pays devrait contribuer à la diminution des coûts de financement par emprunt, ce qui pourrait avoir une incidence sur les petites et moyennes entreprises ayant une dette plus élevée.

Dans ce contexte, le sous-conseiller vise à investir dans les sociétés et les secteurs qui sont le plus en mesure de tirer parti de ces tendances.

# Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales 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 d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie W5

31 mars 2026

<sup>^</sup>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.

<sup>†</sup>Plafonné à l'égard des nouveaux investisseurs - Les cotisations ne sont plus acceptées de la part des nouveaux investisseurs., <sup>‡</sup>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.

