

Fonds d'actifs réels diversifiés Canada Vie - QF

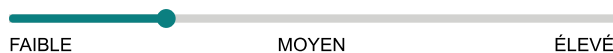
31 mars 2026

Le fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et à maximiser les rendements réels en période d'inflation. Le fonds investit principalement dans une combinaison d'actions et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde, qui devraient collectivement résister à l'inflation.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous cherchez à intégrer un fonds multiactifs à votre portefeuille
- Vous cherchez une exposition à l'inflation moins importante que celle des autres fonds
- Vous recherchez un placement à moyen terme
- Vous pouvez tolérer la volatilité des marchés des obligations, des actions, de l'immobilier et des produits de base

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Équilibrés mondiaux d'actions

Date de création
31 juillet 2023

Ratio des frais de gestion (RFG)
1,31 %
(30 septembre 2025)

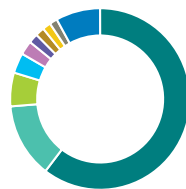
Gestion du fonds
Cohen & Steers Capital Management, Inc.

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



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	39,3
Actions internationales	24,6
Obligations Étrangères	14,2
Actions canadiennes	10,6
Espèces et équivalents	5,3
Unités de fiducies de revenu	2,0
Obligations Domestiques	0,5
Autres	3,5



Répartition géographique (%)

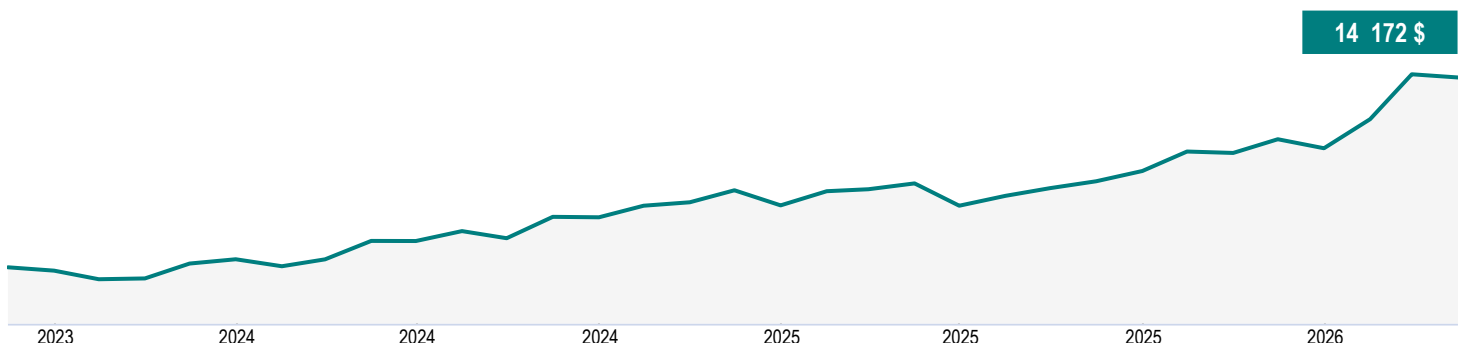
États-Unis	60,4
Canada	13,3
Royaume-Uni	6,0
France	3,6
Japon	2,5
Australie	1,7
Suisse	1,6
Allemagne	1,5
Norvège	1,4
Autres	8,0



Répartition sectorielle (%)

Immobilier	21,6
Énergie	18,8
Revenu fixe	14,6
Matériaux de base	13,8
Services publics	11,2
Biens de consommation	6,1
Espèces et quasi-espèces	5,3
Fonds négociables en bourse	3,5
Services industriels	2,5
Autres	2,6

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



Fonds d'actifs réels diversifiés Canada Vie - QF

31 mars 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 janvier 2026)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Williams Cos Inc	2,2	Écart-type	-
Exxon Mobil Corp	2,1	Rendement du dividende	3,3 %
Espèces et quasi-espèces	1,9	Rendement à l'échéance	4,5 %
TC Energy Corp	1,9	Durée (années)	1,6
Welltower Inc	1,8	Coupon	4,9 %
National Grid PLC	1,7	Cote de crédit moyenne	A-
Bunge Global SA	1,7	Capitalisation boursière moyenne (millions)	94 323,0 \$
Shell PLC	1,7		
Vinci SA	1,6		
SPDR Barclays Capital Short Term Corporate Bd ETF	1,5		
Répartition totale des principaux titres	18,1		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,5	12,3	12,3	19,7	-	-	-	14,0

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
11,1	11,6	-	-	-	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans

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
--------------------	-------------------------------------	----------------	--------------------------------	-----------------	-------------------------------------	------------------------------	------------------------------

L'information n'est pas disponible étant donné la date de création

Actifs nets (millions de \$)

97,1 \$

Cours

13,02 \$

Nombre de titres

277

Placement initial minimal

500 \$

Codes de fonds

SFANFS – MAX8150

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Fonds d'actifs réels diversifiés Canada Vie - QF

31 mars 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Cohen & Steers Capital Management, Inc..

Commentaires sur les marchés

Au quatrième trimestre de 2025, les actifs réels diversifiés ont progressé, mais ont moins bien fait que l'ensemble des actions mondiales, les bénéfices et l'optimisme entourant l'intelligence artificielle (IA) ayant porté les marchés boursiers. Des préoccupations ont persisté quant aux valorisations élevées du secteur des technologies de l'information et à la durabilité des gains liés à l'IA. La Réserve fédérale américaine a réduit à deux reprises son taux directeur au cours du trimestre, cherchant à concilier la faiblesse du marché du travail américain avec une inflation toujours présente.

Les titres immobiliers mondiaux ont reculé. Aux États-Unis, les titres immobiliers ont fléchi en raison de la faiblesse des SPI d'appartements et du ralentissement de la location de maisons unifamiliales. Le segment des centres commerciaux régionaux américains a toutefois progressé, les ventes au détail ayant dépassé les attentes. En Europe, les actions du secteur immobilier ont augmenté, sauf en Allemagne. À Singapour, les titres immobiliers ont enregistré une hausse. Au Japon, le secteur immobilier a progressé, les investisseurs privilégiant les promoteurs fortement exposés au marché des immeubles de bureaux. À Hong Kong, le rendement a été modeste en raison de la faiblesse de la Chine continentale. En Australie, le sous-secteur des SPI a reculé.

Les actions mondiales cotées en bourse du secteur des infrastructures ont perdu du terrain. Les actions du secteur portuaire ont progressé, bénéficiant de l'atténuation des tensions commerciales. Les titres ferroviaires ont affiché une baisse en raison du ralentissement de la croissance économique au Royaume-Uni. Le segment intermédiaire de l'énergie s'est contracté, freiné par les résultats des sociétés. Les actions d'aéroports ont avancé grâce à la vigueur du trafic passagers. Au sein des services d'intérêt public réglementés, les titres d'électricité ont enregistré des gains, certaines entreprises ayant relevé leurs prévisions de bénéfices en raison d'une demande d'électricité accrue. Le sous-secteur de la distribution de gaz a également connu une bonne performance, soutenu par de solides résultats financiers.

Les actions mondiales de ressources naturelles ont progressé, soutenues par la croissance économique mondiale, les facteurs géopolitiques et l'assouplissement monétaire. Les métaux et mines ont fait bonne figure, tous les sous-secteurs affichant des rendements positifs. Les métaux cycliques, comme le cuivre et l'aluminium, ont surpassé l'or dans un contexte d'incertitude tarifaire moindre et d'attentes de croissance économique plus vigoureuses que prévu.

Les marchandises ont inscrit des gains, grâce à la vigueur des métaux. Les métaux précieux ont progressé, soutenus par la demande de valeurs refuges, l'affaiblissement du dollar américain et l'assouplissement monétaire. Les métaux industriels ont également augmenté, le cuivre atteignant des sommets historiques. Le secteur de l'énergie a enregistré une contre-performance, les prix du pétrole ayant diminué en raison d'un excédent d'offre mondial, d'une production accrue et d'un affaiblissement de la demande.

Fonds d'actifs réels diversifiés Canada Vie - QF

31 mars 2026

Rendement

Les expositions relatives du fonds à Rio Tinto Ltd., Mowi ASA et Alcoa Corp. ont contribué au rendement. La surpondération de Rio Tinto a été porteuse, la société ayant élargi ses activités dans le cuivre et le lithium et amorcé l'exploitation de son gisement de minerai de fer de Simandou, en Guinée. L'action de Mowi a progressé grâce à des volumes de production supérieurs aux attentes et à la révision à la hausse de ses prévisions annuelles. Alcoa a profité du resserrement de l'offre, qui a soutenu la hausse des prix de l'aluminium.

Les expositions relatives du fonds à Venture Global Inc., Smithfield Foods Inc. et Centrus Energy Corp. ont nui au rendement. Le titre de Venture Global a reculé en raison de la faiblesse des prix du gaz naturel et de différends juridiques. Smithfield Foods a été sous pression, le segment des viandes emballées ayant souffert de coûts élevés des matières premières et d'un ralentissement des dépenses des consommateurs. Centrus Energy a publié des résultats inférieurs aux attentes et a annoncé un financement en actions, ce qui a suscité des inquiétudes.

La sélection de titres dans l'univers des titres immobiliers mondiaux, en particulier les SPI du secteur des soins de santé, ainsi que dans les sociétés d'infrastructures cotées mondiales, notamment les sociétés du segment intermédiaire de l'énergie et de la distribution de gaz, a contribué au rendement du fonds. La surpondération des actions mondiales de ressources naturelles a également soutenu le rendement, portée par les conditions économiques et les politiques monétaires.

La sélection de titres au sein des actions mondiales de ressources naturelles a toutefois pesé sur le rendement. La sous-pondération des producteurs d'engrais et de produits chimiques agricoles ainsi que des sociétés d'exploration et de production de pétrole et de gaz a nui à la performance. La sélection parmi les producteurs de marchandises, de même que la sous-pondération de celles-ci, a également eu un impact négatif, les prix des marchandises ayant augmenté sous l'effet de l'affaiblissement du dollar américain et de la demande pour les métaux industriels.

Activité du portefeuille

Une position dans Barrick Mining Corp. a été ajoutée au fonds en raison du potentiel d'amélioration opérationnelle de la société dans ses mines clés. Une position dans Eversource Energy a également été initiée, le cours de l'action offrant une décote intéressante. Le sous-conseiller juge positivement le projet éolien en mer de la société ainsi que la solidité de son bilan. Une position dans Redeia Corporación SA a été ajoutée au fonds après qu'une plus grande clarté a émergé sur la réglementation pour la période 2026-2031.

La position du fonds dans Mowi a été augmentée dans un contexte de volatilité. Selon le sous-conseiller, cette société offre une échelle importante, une constance opérationnelle et une bonne résilience. La position dans TotalEnergies SE a été accrue après que la société eut annoncé des révisions meilleures que prévu et dans un contexte d'atténuation du risque politique en France.

La position du fonds dans Exelon Corp. a été vendue, les prix de l'électricité en hausse dans les marchés clés risquant de susciter des pressions politiques accrues en année électorale. Une position dans Infrastruttura Wireless Italiana SPA a été liquidée en raison de l'absence d'amélioration des perspectives de croissance organique en Italie. Une position dans Hormel Foods Corp. a également été vendue après un avertissement sur les bénéfices laissant présager une réduction du pouvoir de fixation des prix.

Fonds d'actifs réels diversifiés Canada Vie - QF

31 mars 2026

La position du fonds dans Bakkafrøst P/F a été réduite en raison de la volatilité du marché du saumon et des pressions baissières sur les prix. Une position dans Agnico Eagle Mines Ltd. a également été réduite afin de diminuer le risque, compte tenu de préoccupations liées à la valorisation.

Perspectives

Le fonds est surpondéré en actions de sociétés de ressources naturelles, cette catégorie étant exposée au risque d'inflation et présentant, selon le sous-conseiller, une occasion de valeur. Le fonds affiche également une surpondération des infrastructures mondiales en raison de valorisations attrayantes et de caractéristiques défensives. Le fonds est sous-pondéré en matières premières, les valorisations suscitant des préoccupations après la vigueur des prix en 2025. Malgré une embellie des perspectives, le fonds demeure sous-pondéré en immobilier mondial, les valorisations étant jugées plus intéressantes dans les infrastructures et les actions de ressources naturelles. Le sous-conseiller a aussi positionné le fonds avec une surpondération des titres à revenu fixe à courte échéance, ce qui témoigne d'une approche prudente en matière de risque.

Fonds d'actifs réels diversifiés Canada Vie - QF

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'actifs réels diversifiés Canada Vie - QF

31 mars 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.

