

30 juin 2025

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

Ce fonds yous 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.

FAIBLE MOYEN ÉLEVÉ

Catégorie de fonds

Équilibrés canadiens d'actions

Date de création

09 septembre 2020

Ratio des frais

de gestion (RFG) 2,48 %

2,46 % (31 mars 2025)

Gestion du fonds

Beutel, Goodman & Compagnie Ltée

Dans quoi le fonds investit-il? (au 30 avril 2025)



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	40,9
Obligations Domestiques	28,5
Actions américaines	22,6
Espèces et équivalents	4,5
Actions internationales	2,3
Obligations Étrangères	1,2



Répartition géographique (%)

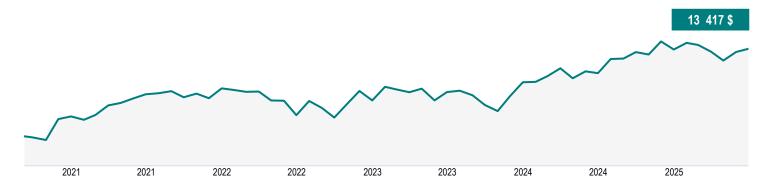
Canada	73,6
États-Unis	23,8
Irlande	1,2
Suisse	1,1
France	0,3



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	29,8
Services financiers	18,3
Services aux consommateurs	7,9
Technologie	7,1
Services industriels	6,6
Biens de consommation	4,9
Espèces et quasi-espèces	4,5
Soins de santé	4,4
Matériaux de base	4,3
Autres	12,2

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



30 juin 2025

Renseignements sur le fonds (au 30 avril 2025)

Principaux titres	%
Banque Toronto-Dominion	3,6
Banque Royale du Canada	3,0
Espèces et quasi-espèces	2,6
Banque de Montréal	2,2
Province de l'Ontario 4,15 % 02-jun-2034	1,7
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-jun-2034	1,6
Province de Québec 4,45 % 01-sep-2034	1,6
Canadian National Railway Co	1,6
RB Global Inc	1,4
eBay Inc	1,4
Répartition totale des principaux titres	20,7

10,0 %
2,6 %
4,1 %
7,9
4,5 %
A+

Actifs nets (millions de \$) 55,0\$

Cours 12,61\$

Nombre de titres 161

Placement initial minimal 500\$

Codes de fonds

AFA - MAX7804 FAD^ - MAX7904

FADR^ - MAX8004

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
0,9	0,8	0,2	7,6	7,4	-	-	6,3
Rendements	s par année	civile (%)					
2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
10,6	6,2	-4,0	10,2	-	-		

Fourchette de rendements sur cinq ans

	Date de fin		Date de fin		% des périodes	Nombre	Nombre
Meilleur	de la meilleure	Pire	de la pire	Rendement	de rendement	de périodes	de périodes
rendement	période	rendement	période	moyen	positif	positives	négatives

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

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais: 1 844 730-1633

Site Web de la société: canadavie.com

30 juin 2025

Commentaire du fonds T1 2025

Commentaires sur les marchés

Le premier trimestre de 2025 a été caractérisé par l'incertitude et la volatilité des marchés des capitaux, en raison de la persistance de l'inflation et des conflits géopolitiques. Les droits de douane imposés par la nouvelle administration américaine ont pesé sur les relations entre les États-Unis et le reste de l'Amérique du Nord, ce qui a attisé la volatilité des marchés boursiers. En raison de l'incertitude entourant la politique commerciale et à l'approche en avril de la date d'entrée en vigueur des droits de douane, le marché boursier américain a reculé.

Rendement

Du côté des actions, l'exposition relative du Fonds à La Banque Toronto-Dominion (TD), Franco-Nevada Corp. et RB Global Inc. est ce qui a le plus contribué au rendement.

Les services aux particuliers de TD aux États-Unis et ses activités canadiennes d'assurance et de gestion de patrimoine ont affiché de meilleurs résultats que prévu. La société a également fait état d'un meilleur coût du crédit. Franco-Nevada a été soutenue par la hausse des prix de l'or, qui ont atteint des records au cours du trimestre. RB Global a publié des résultats financiers positifs et de solides prévisions pour 2025.

L'exposition relative à NetApp Inc., BRP Inc. et Magna International Inc. a nui au rendement. L'action de NetApp a reculé après la publication de résultats inférieurs aux attentes pour le troisième trimestre. BRP et Magna International ont toutes deux souffert de l'annonce concernant l'imposition de droits de douane par les États-Unis.

Sur le plan sectoriel, au Canada, la sélection d'actions des services de communication, des produits industriels et des biens de consommation de base a stimulé le rendement. La sous-pondération des technologies de l'information a également eu un effet positif. La sélection d'actions des matériaux, de la consommation discrétionnaire, des services de communication et de l'immobilier a pesé sur le rendement, tout comme la sous-pondération des matériaux.

Aux États-Unis, la sélection d'actions des secteurs des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire et des services de communication a contribué au rendement du Fonds. La sous-pondération des technologies de l'information et la surpondération des soins de santé et des produits financiers ont également eu un effet positif. La sélection des titres des produits financiers et industriels et des matériaux a nui au rendement. L'absence de titres des secteurs de l'énergie, des services d'intérêt public et de l'immobilier a également été défavorable.

Du côté des titres à revenu fixe, la sous-pondération des obligations à 30 ans a contribué au rendement du Fonds. Une duration courte (sensibilité plus faible aux taux d'intérêt) a eu un effet positif sur le rendement dans le contexte de hausse des taux. La surpondération des obligations de sociétés a nui au rendement. La sélection d'obligations d'État, avec la surpondération des obligations provinciales à court et à moyen terme, a également eu un effet négatif.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté AltaGas Ltd. au Fonds et a augmenté la pondération d'autres titres, dont The Campbell's Co., Amgen Inc., Chubb Ltd. et Comcast Corp. Le sous-conseiller a vendu Kellanova et Saputo Inc. Les positions dans Franco-Nevada Corp., Metro Inc., RB Global Inc., La Banque de Nouvelle-Écosse et Magna International Inc. ont été réduites.

30 juin 2025

Perspectives

Selon le sous-conseiller, après des années d'excellents rendements, le ralentissement des marchés boursiers n'était pas tout à fait inattendu. Toutefois, l'ampleur du différend commercial a quelque peu surpris les marchés. Le sous-conseiller s'attend à une augmentation de la volatilité des marchés boursiers mondiaux, en raison de l'incertitude qui entoure la politique commerciale des États-Unis. La situation devrait évoluer sur plusieurs mois ou trimestres.

À mesure que le différend commercial évolue, le sous-conseiller continue de communiquer avec les équipes de direction des sociétés, en priorisant celles qui pourraient être plus affectées par les tarifs. Le sous-conseiller s'efforce de comprendre le point de vue de la direction concernant l'impact des droits de douane sur les activités et de discuter de divers scénarios et de stratégies d'atténuation. Les problèmes potentiels incluent la gestion de la chaîne d'approvisionnement, l'inflation, les initiatives de réduction des coûts et les prix facturés aux clients. En cas de changement important, le sous-conseiller procédera à un examen du placement.

Compte tenu de la grande incertitude qui règne sur les marchés obligataires, le sous-conseiller estime que la volatilité pourrait être élevée au cours de la prochaine année. Par conséquent, le positionnement de la composante des titres à revenu fixe du Fonds est défensif et l'accent est mis sur les obligations de sociétés de qualité supérieure, en particulier dans des secteurs moins sensibles à l'économie. Le sous-conseiller s'attend à ce que les taux d'intérêt continuent de baisser à long terme, en particulier au Canada. À la fin du trimestre, le Fonds surpondérait les obligations à moyen terme.

30 juin 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 31 mars 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. 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 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 et offerts exclusivement par l'entremise des Services d'investissement Quadrus Itée, d'IPC Gestion du patrimoine et d'IPC Valeurs mobilières. 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.

30 juin 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 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 et offerts exclusivement par l'entremise des Services d'investissement Quadrus Itée, d'IPC Gestion du patrimoine et d'IPC Valeurs mobilières.

Information financière offerte par Fundata Canada Inc. ©Fundata Canada Inc. Tous droits réservés.

