Portefeuille équilibré W U$ Canada Vie

31 octobre 2026

Un fonds Portefeuille visant à assurer un équilibre entre la production de revenu et la croissance à long terme.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous souhaitez obtenir un revenu de placement et faire fructifier votre argent avec le temps.
- Vous désirez investir dans des fonds d'actions et dans des fonds à revenu fixe (jusqu'à 40 pour cent).
- Vous pouvez assumer un niveau de risque de faible à moyen.

COTE DE RISQUE

FAIBLE | MOYEN | ÉLEVÉ

Catégorie de fonds
Équilibrés mondiaux neutres

Date de création
07 juillet 2014

Ratio des frais de gestion (RFG)
2,12 %
(31 mars 2026)

Gestion du fonds
Groupe de solutions de portefeuille

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Domestiques	28,4
Actions américaines	25,1
Actions canadiennes	14,9
Actions internationales	13,6
Espèces et équivalents	8,6
Obligations Étrangères	8,5
Unités de fiducies de revenu	0,2
Autres	0,7



Répartition géographique (%)

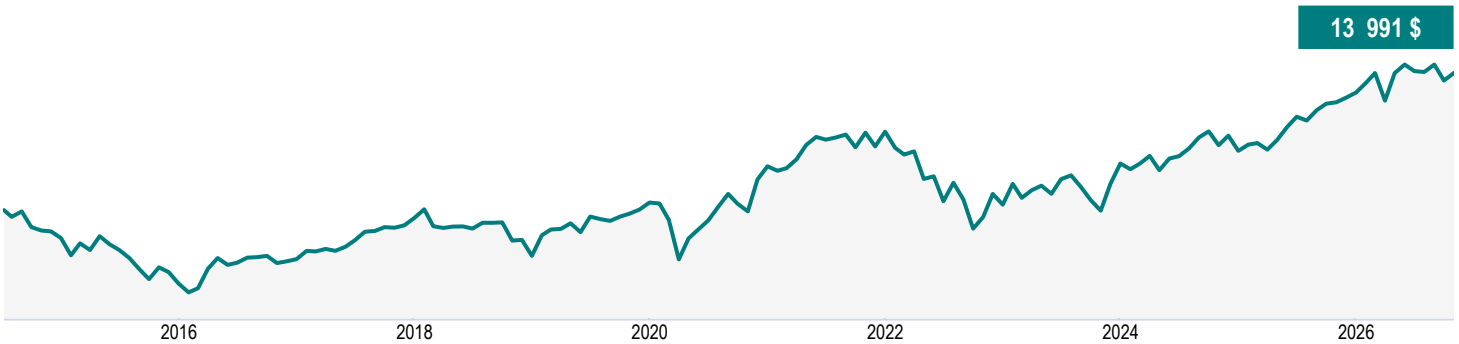
Canada	35,5
États-Unis	31,8
Amérique du Nord	16,3
Royaume-Uni	1,7
Irlande	1,5
Japon	1,4
Taiwan	1,3
Corée (République de)	1,1
France	1,0
Autres	8,4



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	37,5
Technologie	14,0
Services financiers	11,1
Espèces et quasi-espèces	8,6
Soins de santé	4,1
Énergie	3,9
Matériaux de base	3,7
Biens industriels	3,6
Services aux consommateurs	3,4
Autres	10,1

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



Portefeuille équilibré W U$ Canada Vie

31 octobre 2026

Renseignements sur le fonds

Au 31 août 2026

Principaux titres	%
Canada Life Canadian Core Fixed Income Fund Series R	16,3
Espèces et quasi-espèces	7,4
Apple Inc	1,5
NVIDIA Corp	1,4
Microsoft Corp	1,4
Banque Royale du Canada	1,3
Banque Toronto-Dominion	0,9
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-déc-2057	0,9
Alphabet Inc catégorie C	0,9
Government of Canada 0.00% 13-Jan-2027	0,8
Répartition totale des principaux titres	**32,8**

Au 31 août 2026

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	9,6 %
Rendement du dividende	1,6 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	980 257,3 $

Actifs nets (millions de $)
548,0 $

Cours
12,33 $

Nombre de titres
2451

Placement initial minimal
500 000 $

Codes de fonds
AFA – MAX4372
FAD^ – MAX4572
FADR^ – MAX4672

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
1,6	**-0,2**	**4,3**	**6,5**	**11,9**	**2,7**	**5,2**	**2,8**

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
14,5	**3,3**	**11,8**	**-17,3**	**8,9**	**10,3**	**17,9**	**-11,3**

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2014 - 31 octobre 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
7,9 %	**janv. 2021**	**-0,6 %**	**mars 2020**	**3,8 %**	**94,3 %**	**83**	**5**

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Portefeuille équilibré W U$ Canada Vie

31 octobre 2026

Commentaire du fonds T2 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Groupe de solutions de portefeuille.

Commentaires sur les marchés

Les marchés des capitaux mondiaux ont passé le deuxième trimestre à regarder au-delà de l'incertitude géopolitique et à se recentrer sur les bénéfices des sociétés. Au début du trimestre, le conflit au Moyen-Orient a soulevé des préoccupations à l'égard de l'offre mondiale d'énergie et des nouvelles pressions inflationnistes. À mesure que les tensions se sont apaisées et que le risque d'une perturbation prolongée du transport maritime par le détroit d'Ormuz a diminué, la confiance des investisseurs s'est améliorée. Les marchés ont rapidement conclu qu'il était peu probable que le choc géopolitique fasse dérailler le cycle des bénéfices à l'échelle mondiale. L'attention s'est de nouveau tournée vers la résilience des bénéfices des sociétés, la poursuite des investissements dans l'intelligence artificielle et une économie mondiale qui, même si elle a ralenti, a continué de croître. Tous les rendements sont des rendements totaux en dollars canadiens.

Les actions mondiales ont inscrit de solides rendements. L'indice MSCI Monde a progressé de 15,6 %, surpassant nettement l'indice des obligations universelles FTSE Canada, qui a inscrit un rendement de 2,0 %. L'amélioration de la confiance des investisseurs et des perspectives de bénéfices a soutenu les marchés boursiers, car les craintes d'un choc énergétique prolongé se sont estompées. Les investissements continus dans les infrastructures d'intelligence artificielle sont demeurés un puissant moteur de rendement et ont soutenu les sociétés dans l'écosystème des semiconducteurs, des logiciels et des centres de données.

Le rendement régional a reflété des expositions sectorielles et des paramètres économiques fondamentaux différents. Les actions américaines ont dominé les marchés développés grâce à la résilience de la croissance des bénéfices et à la vigueur soutenue des secteurs des technologies et des produits industriels. Les marchés émergents ont été les plus performants, inscrivant un rendement de 26,1 %. Taïwan et la Corée du Sud ont profité de la demande soutenue pour les semiconducteurs et le matériel technologique de pointe liés à l'intelligence artificielle. Les actions canadiennes ont progressé de 7,0 %, soutenues par les solides progrès des secteurs de la finance et des produits industriels, même si la faiblesse des secteurs de l'énergie et des matériaux a limité le rendement du marché dans son ensemble.

Les titres à revenu fixe ont inscrit des rendements positifs, mais plus modestes. La baisse des prix du pétrole a apaisé les craintes d'un choc inflationniste soutenu, mais la résilience des données économiques a tempéré les attentes de réductions importantes des taux d'intérêt. Les obligations de sociétés ont surpassé les obligations d'État, car les écarts de taux se sont resserrés et la confiance des investisseurs s'est améliorée.

Le deuxième trimestre a renforcé une importante leçon pour les investisseurs. Les marchés des capitaux peuvent se remettre rapidement des chocs géopolitiques lorsque les composantes à long terme des bénéfices demeurent intactes. Cela ne signifie cependant pas que les problèmes sous-jacents ont disparu. L'incertitude commerciale, les évaluations élevées des actions et la nécessité de maintenir la croissance des bénéfices demeurent des facteurs importants. Même si les risques immédiats ont diminué, cette distinction devrait demeurer importante au deuxième semestre de l'année.

Portefeuille équilibré W U$ Canada Vie

31 octobre 2026

Rendement

Les répartitons en actions canadiennes et en actions étrangères ont nui au rendement. À l'inverse, les obligations mondiales et les obligations à long terme ont inscrit des rendements supérieurs.

Les actions américaines de croissance ont contribué au rendement. Les actions axées sur la croissance ont inscrit des rendements supérieurs, et une valeur ajoutée supplémentaire a été générée grâce à la sélection de titres dans les secteurs des technologies de l'information, des produits industriels, des services de communication et de la consommation discrétionnaire. Le Fonds de marchés émergents Canada Vie a également contribué au rendement en raison de la sélection de titres à Taïwan, en Chine, à Hong Kong et en Arabie saoudite.

La répartition des actions canadiennes multifactorielles, des actions américaines et des actions internationales a nui au rendement. La répartition du Fonds d'occasions mondiales+ hors indice a également pesé sur le rendement.

Les stratégies multifactorielles accordent une pondération égale de six facteurs : la valeur, la rentabilité, l'investissement, la faible volatilité, la conjoncture et la taille. Toutefois, le facteur de croissance a été le principal moteur des rendements du marché, et la contre-performance a été accentuée par les difficultés des sociétés à petite capitalisation, qui ont tiré de l'arrière par rapport aux sociétés à grande capitalisation.

Le Fonds d'occasions mondiales+ Canada Vie a inscrit un rendement inférieur, car il investit dans des actions mondiales, des titres à revenu fixe, des marchandises, des devises, des espèces et des quasi-espèces. En raison de sa nature diversifiée, il a enregistré un rendement inférieur à son indice de référence.

Activité du portefeuille

De nouveaux mandats de croissance américaine et de valeur américaine dont le sous-conseiller est Putnam Investments ont été lancés. Un nouveau mandat de croissance canadienne dont le sous-conseiller est Placements PICTON a également été lancé. La pondération du fonds Actions américaines multifacteurs Counsel a été augmentée.

La répartition en actions de marchés émergents dans Putnam a été liquidée au profit du sous-conseiller des marchés émergents, Placements Mackenzie. Les stratégies Croissance toutes capitalisations canadiennes, Dividendes américains, Valeur américaine disciplinée, Croissance américaine de base et Croissance américaine ont toutes été retirées.

Portefeuille équilibré W U$ Canada Vie

31 octobre 2026

Perspectives

Le troisième trimestre de 2026 s'amorce après une transition rapide des marchés, qui sont sortis du mode « crise » pour passer au mode « soulagement », le risque d'un grave choc énergétique immédiat ayant diminué à la suite d'un accord fragile entre les États-Unis et l'Iran et d'une diminution des inquiétudes entourant une perturbation prolongée du trafic dans le détroit d'Ormuz. Ce soulagement est justifié, mais il ne doit pas mener à la complaisance. Les systèmes énergétiques nécessitent du temps pour se normaliser, alors que le repositionnement des pétroliers, les marchés de l'assurance, les stocks, les capacités de production et l'approvisionnement en gaz naturel du Qatar continuent d'absorber les répercussions du choc. La baisse des prix du pétrole devrait aider à faire reculer l'inflation globale et à alléger une partie de la pression exercée sur les banques centrales, mais ses effets sur l'inflation pourraient se manifester avec un décalage dans certains secteurs comme les tarifs aériens, l'électricité, les aliments et les engrais. Par conséquent, les banques centrales demeurent prudentes. La Banque du Canada est vraisemblablement contrainte de maintenir son taux directeur en raison de la faiblesse de la croissance, mais aussi de la persistance des pressions liées aux salaires et à la productivité, tandis que l'économie américaine n'a pas encore fourni d'arguments suffisamment convaincants pour justifier des baisses de taux par la Réserve fédérale américaine.

Dans ce contexte macroéconomique, les bénéfices demeurent la principale source de validation des marchés, et l'intelligence artificielle (IA) continue de dominer les thèmes d'investissement. Le déploiement de l'IA est bien réel et soutient les dépenses en immobilisations, les semi-conducteurs, les centres de données, les infrastructures énergétiques, le matériel informatique, les logiciels et certains segments du commerce mondial, particulièrement en Asie. Toutefois, la qualité des bénéfices déclarés mérite un examen plus approfondi. Une partie de la vigueur récente des bénéfices pourrait refléter des gains non réalisés évalués à la valeur de marché sur des participations en actions liées à l'IA plutôt que des bénéfices d'exploitation récurrents, ce qui crée un risque de boucle de rétroaction entre les valorisations des sociétés ouvertes, les valorisations des sociétés fermées et les bénéfices déclarés. Nous conservons une perspective constructive, mais plus sélective, en privilégiant les actions américaines tout en évitant une concentration excessive dans les chefs de file les plus étroitement associés à l'IA, en maintenant une sous-pondération des actions canadiennes et des actions internationales de pays développés, et en conservant une exposition sélective aux marchés émergents liés à la chaîne d'approvisionnement de l'IA.

La duration des titres à revenu fixe demeure un outil utile de stabilisation Le crédit exige de la prudence, et les placements alternatifs continuent de jouer un rôle important en matière de diversification, de liquidité et de flexibilité, alors que les marchés évaluent si la vigueur de l'IA, le recul de l'inflation et l'amélioration de la conjoncture énergétique peuvent justifier les attentes déjà élevées.

Portefeuille équilibré W U$ Canada Vie

31 octobre 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 30 juin 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 30 juin 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 IPC Valeurs mobilières et IPC Gestion de patrimoine inc. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada. 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.

Portefeuille équilibré W U$ Canada Vie

31 octobre 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 IPC Valeurs mobilières et IPC Gestion de patrimoine inc. 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.