

Fonds concentré d'actions américaines Canada Vie - W

28 février 2026

Le Fonds cherche à maximiser la plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous souhaitez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous voulez investir dans des sociétés de grande envergure bien établies aux États-Unis.
- Vous pouvez assumer un niveau de risque moyen.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Actions américaines

Date de création
22 octobre 2018

Ratio des frais de gestion (RFG)
2,13 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds
Aristotle Capital Management

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



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	88,5
Actions internationales	10,3
Espèces et équivalents	1,2



Répartition géographique (%)

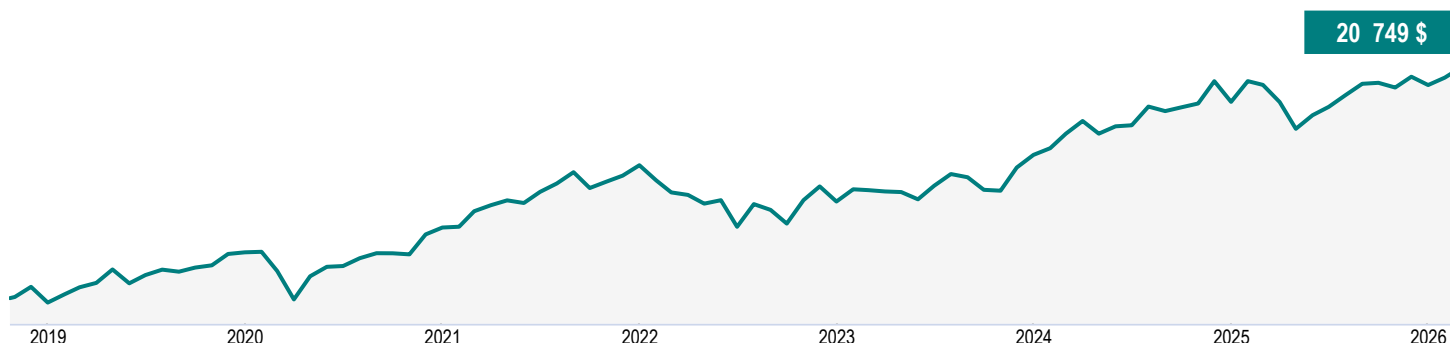
États-Unis	88,5
Japon	5,1
France	1,9
Suisse	1,8
Irlande	1,6
Canada	1,2
Autres	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	21,7
Technologie	18,0
Biens industriels	12,4
Biens de consommation	10,6
Soins de santé	9,6
Services publics	6,8
Matériaux de base	6,1
Télécommunications	4,5
Énergie	3,7
Autres	6,6

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



Fonds concentré d’actions américaines Canada Vie - W

28 février 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Parker-Hannifin Corp	5,7	Écart-type	10,9 %
Microsoft Corp	4,0	Rendement du dividende	1,9 %
Capital One Financial Corp	3,9	Rendement à l'échéance	-
Alphabet Inc catégorie C	3,9	Durée (années)	-
Corteva Inc	3,2	Coupon	-
Martin Marietta Materials Inc	2,9	Cote de crédit moyenne	-
Sony Group Corp - CAAE	2,8	Capitalisation boursière moyenne (millions)	537 185,9 \$
Atmos Energy Corp	2,8		
Ameriprise Financial Inc	2,7		
Amgen Inc	2,5		
Répartition totale des principaux titres	34,4		

Actifs nets (millions de \$)
138,0 \$

Cours
20,49 \$

Nombre de titres
44

Placement initial minimal
500 000 \$

Codes de fonds
AFA – MAX3064

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

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

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
4,1	14,9	15,0	-10,5	21,9	9,6	24,0	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 novembre 2018 - 28 février 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
14,0 %	mars 2025	8,1 %	févr. 2026	10,3 %	100,0 %	29	0

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Fonds concentré d'actions américaines Canada Vie - W

28 février 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Aristotle Capital Management.

Commentaires sur les marchés

Au quatrième trimestre de 2025, l'indice S&P 500 a progressé de 1,1 % (en dollars canadiens). Les actions de valeur ont surpassé les actions de croissance, l'indice de valeur Russell 1000 dépassant son équivalent croissance de 2,7 %. Au sein l'indice de valeur Russell 1000, les secteurs les plus performants étaient les technologies de l'information, les services de communication et les soins de santé. Les secteurs les plus faibles étaient l'immobilier, les services d'intérêt public et la consommation discrétionnaire.

L'économie américaine a fait preuve de résilience. Les données publiées durant la période indiquent que le produit intérieur brut réel a progressé à un rythme annualisé de 4,3 % au troisième trimestre de 2025, sa plus forte croissance trimestrielle en deux ans. Cette expansion a été alimentée par les dépenses de consommation, la hausse des exportations et les dépenses gouvernementales. Malgré cette vigueur, la confiance des consommateurs s'est affaiblie, les économistes anticipant un ralentissement des dépenses et exprimant des inquiétudes persistantes à l'égard du marché du travail. Le taux de chômage a connu une hausse pour atteindre 4,6 % en novembre.

L'inflation s'est modérée, l'indice des prix à la consommation atteignant son niveau le plus bas depuis juillet 2025. Les économistes ont toutefois des réserves : les récents chiffres sur le chômage et l'inflation étaient probablement biaisés par des facteurs techniques liés à la fermeture du gouvernement américain pendant 43 jours à l'automne 2025, ce qui avait perturbé la collecte et la publication des données.

Compte tenu des signaux économiques mitigés et de l'incertitude entourant les données, la Réserve fédérale américaine (la Fed) a adopté une approche prudente. Elle a apporté deux réductions de taux de 0,25 %, faisant passer la fourchette cible du taux des fonds fédéraux à 3,50 %-3,75 %. Le président de la Fed, Jerome Powell, a souligné que les décisions demeureraient tributaires des données, reconnaissant les risques pesant sur les deux volets du double mandat de la Fed.

Les relations commerciales entre les États-Unis et la Chine sont demeurées au centre de l'attention des marchés. Au début du trimestre, les tensions se sont intensifiées en raison d'une escalade des droits de douane et de nouvelles restrictions à l'exportation. Finalement, le président américain Donald Trump et le président chinois Xi Jinping se sont rencontrés lors du sommet de la Coopération économique Asie-Pacifique (APEC) en Corée du Sud et ont convenu d'une trêve commerciale d'un an.

Les bénéfices des entreprises sont demeurés solides. Les sociétés de l'indice S&P 500 ont enregistré une croissance des bénéfices de 13,6 %, marquant ainsi un quatrième trimestre consécutif de progression à deux chiffres. Le secteur des technologies de l'information est celui qui a affiché la plus forte croissance des bénéfices, de 29 %. L'intelligence artificielle (IA) a constitué un thème majeur, plus de 300 entreprises de l'indice S&P 500 ayant mentionné l'IA lors de leurs conférences sur les résultats. Cet engouement a contribué à soutenir la progression des actions technologiques à très grande capitalisation. Cependant, au fil du trimestre, l'attention des investisseurs s'est accrue quant à la circularité des revenus liés à l'IA, à l'ampleur des dépenses en capital consacrées à celle-ci et à la pérennité des rendements du capital à long terme.

Fonds concentré d'actions américaines Canada Vie - W

28 février 2026

Rendement

L'exposition relative du fonds à Parker Hannifin Corp. a contribué au rendement. L'entreprise a profité du dynamisme de son secteur aéronautique, où la demande pour les équipements d'origine et les services après-vente a soutenu la croissance organique et l'expansion des marges.

L'exposition relative à Sony Group Corp. a nuí au rendement du fonds. Le titre a reculé après que l'entreprise a inscrit une charge exceptionnelle et non liée à la trésorerie d'environ 50?milliards de yens dans son segment des jeux et des services réseau. Cette charge était associée à une dépréciation et à une correction comptable concernant des coûts de développement capitalisés antérieurement.

Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans les services financiers et les services de communication a stimulé le rendement du fonds. La surpondération des technologies de l'information a également contribué au rendement. La sélection au sein des secteurs des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire et des matériaux a nuí à la performance a nuí aux résultats.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a vendu la participation du fonds dans Commerce Bancshares Inc. après la bonne performance du titre, afin de réaffecter le produit de la vente à d'autres investissements.

Le fonds a reçu des actions de Sony Financial Group Inc. à la suite de sa scission en octobre 2025 d'avec Sony Group Corp., un titre détenu depuis longtemps. Le sous-conseiller porte un jugement favorable sur la société, mais il demeure que ses activités sont principalement axées sur le marché japonais. Pour cette raison, la participation a été vendue.

Perspectives

Les conditions des marchés des capitaux et de l'économie évoluent constamment, souvent de manière difficile à anticiper. Le sous-conseiller demeure toutefois axé sur la compréhension des entreprises individuellement, puisqu'il est conscient que l'évolution des données fondamentales des entreprises et les rendements d'investissement ne s'alignent pas toujours à court terme. Ainsi, son processus de placement repose sur la patience et la volonté de réévaluer ses positions lorsque les circonstances changent. Plutôt que de réagir aux manchettes macroéconomiques ou de tenter de prévoir les mouvements de marché à court terme, le sous-conseiller met l'accent sur les données fondamentales à long terme des sociétés détenues dans le fonds.

Fonds concentré d'actions américaines Canada Vie - W

28 février 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 concentré d'actions américaines Canada Vie - W

28 février 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.

