

Fonds de croissance équilibrée canadienne Canada Vie W5



28 février 2026

Un fonds d’actions qui vise la croissance du capital à long terme et la production de revenus.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous cherchez à préserver votre investissement, tout en le laissant croître.
- Vous désirez investir principalement dans des titres de créance des gouvernements fédéral et provinciaux et de sociétés de moyenne et de grande qualité. Le fonds privilégie les titres de premier ordre offrant des obligations assorties d’une cote de crédit
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.

Catégorie de fonds
Équilibrés canadiens d'actions

Date de création
09 septembre 2020

Ratio des frais de gestion (RFG)
1,94 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie



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



Répartition de l’actif (%)

Actions canadiennes	36,3
Obligations Domestiques	31,8
Actions américaines	24,7
Espèces et équivalents	3,8
Actions internationales	2,6
Obligations Étrangères	0,6
Unités de fiducies de revenu	0,2



Répartition géographique (%)

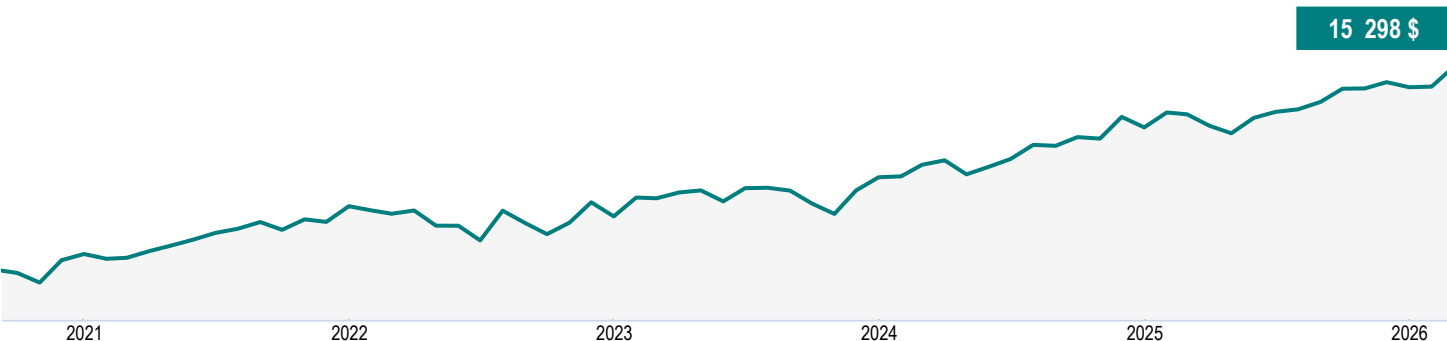
Canada	72,0
États-Unis	25,1
Royaume-Uni	1,2
Irlande	0,9
France	0,4
Australie	0,2
Autres	0,2



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	32,3
Services financiers	15,0
Technologie	13,1
Matériaux de base	7,0
Services aux consommateurs	6,4
Énergie	4,4
Soins de santé	4,4
Services industriels	4,1
Espèces et quasi-espèces	3,8
Autres	9,5

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



Fonds de croissance équilibrée canadienne Canada Vie W5

28 février 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	4,7	Écart-type	7,1 %
Banque Royale du Canada	2,9	Rendement du dividende	1,3 %
Espèces et quasi-espèces	2,6	Rendement à l'échéance	3,8 %
Ontario Province 3.95% 02-Dec-2035	2,1	Durée (années)	7,7
Shopify Inc catégorie A	1,9	Coupon	4,0 %
Banque Toronto-Dominion	1,8	Cote de crédit moyenne	AA-
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-déc-2055	1,8	Capitalisation boursière moyenne (millions)	737 285,6 \$
Alphabet Inc catégorie A	1,5		
Province de l'Ontario 3,60 % 02-jun-2035	1,5		
Apple Inc	1,4		
Répartition totale des principaux titres	22,2		

Actifs nets (millions de \$)
188,1 \$

Cours
15,27 \$

Nombre de titres
609

Placement initial minimal
500 000 \$

Codes de fonds
AFA – MAX9401
FAD^A – MAX9501
FADR^A – MAX9601

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
3,2	2,4	3,3	8,5	8,7	8,2	-	8,1

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
7,7	10,5	9,0	-2,3	12,0	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 octobre 2020 - 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
8,8 %	oct. 2025	7,2 %	dec. 2025	8,0 %	100,0 %	6	0

Coordonnées

Centre de service
à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Fonds de croissance équilibrée canadienne Canada Vie W5

28 février 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie.

Commentaires sur les marchés

L'économie canadienne a montré des signes de pression au quatrième trimestre, car les droits de douane américains et l'affaiblissement des flux commerciaux ont continué de peser sur le secteur manufacturier et les exportations. La confiance des entreprises a fléchi et la dynamique du marché du travail s'est estompée, bien que les dépenses des ménages soient demeurées stables à l'approche de la fin de l'année.

La Banque du Canada a maintenu son taux directeur à 2,25 % en décembre à la suite de sa réduction de 25 points de base en octobre, citant le ralentissement de l'inflation et l'incertitude économique persistante. Le taux de chômage au Canada a augmenté pour s'établir à 6,8 % en décembre, la croissance de la population active ayant surpassé l'embauche et les secteurs sensibles au commerce ayant montré de nouveaux signes de faiblesse.

Le marché canadien des titres à revenu fixe a enregistré des gains modestes au quatrième trimestre en raison de l'atténuation de l'inflation et d'une politique monétaire stable en fin de trimestre. Le rendement de l'obligation du gouvernement du Canada de 10 ans a terminé le mois de décembre à 3,43 %, comparativement à 3,18 % au début du trimestre. Les cours des obligations d'État ont reculé et ont été à la traîne de ceux des obligations de sociétés, qui ont progressé. Les obligations à rendement élevé ont également affiché des gains, soutenues par le redressement des actions en fin d'année et la demande des investisseurs pour le portage dans un contexte de taux plus bas.

Les marchés boursiers nord-américains ont progressé. L'indice composé S&P/TSX a progressé, la vigueur du secteur des matériaux ayant contrebalancé le ralentissement du secteur de l'énergie. L'indice S&P 500 a également avancé, les bénéfices des sociétés étant demeurés solides. La position de chef de file sur le marché a commencé à s'élargir, les sociétés plus défensives affichant une amélioration, tandis que les secteurs des technologies de l'information et des services de communication sont restés influents. La baisse des prix du pétrole a pesé sur les actions du secteur de l'énergie.

Rendement

La sélection des titres dans les secteurs de l'immobilier et des services d'intérêt public a contribué au rendement du fonds. La sous-pondération du secteur des biens de consommation de base a aussi stimulé le rendement. Une position dans Aritzia inc. et l'absence d'exposition à Enbridge inc. ont favorisé le rendement. Aritzia a annoncé une forte croissance de ses revenus aux États-Unis en novembre.

La sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information, des produits financiers et des soins de santé a nuí au rendement du fonds. La surpondération et la sélection des titres dans le secteur des produits industriels ont également été défavorables au rendement. Les placements dans Linde PLC et Fastenal Co. ont pesé sur la performance. Le ralentissement de l'activité dans le secteur des produits industriels a miné la confiance à court terme envers Linde. Le cours de l'action Fastenal a reculé lorsque les investisseurs ont pris des profits après qu'elle a atteint un sommet historique en août.

Fonds de croissance équilibrée canadienne Canada Vie W5

28 février 2026

En ce qui concerne les titres à revenu fixe, les obligations de sociétés à court terme ont contribué au rendement du fonds, tandis que la sous-pondération et la durée plus longue (sensibilité aux taux d'intérêt) des obligations du gouvernement fédéral ont nuí au rendement. Un placement dans les obligations du gouvernement du Canada (3,25 %, 1er juin 2035) a miné le rendement.

Activité du portefeuille

Un placement dans Eli Lilly and Co. a été ajouté au fonds. Le sous-conseiller estime que la société a de solides perspectives de croissance après une période difficile pour le secteur des soins de santé à la suite de la pandémie de COVID-19. Une position dans Barrick Gold Corp. a été ajoutée afin d'accroître l'exposition à l'or. Un placement dans CPPIB Capital Inc. (4,3 %, 2 juin 2034) a également été ajouté au cours du trimestre.

Le fonds a accru son placement dans Alphabet Inc. afin de tirer parti du potentiel de croissance de ce que le sous-conseiller considère comme un chef de file précoce en matière d'intelligence artificielle (IA). Un placement dans Amphenol Corp. a été étoffé, le sous-conseiller estimant que l'entreprise est bien positionnée pour servir divers secteurs bénéficiant des occasions liées aux infrastructures d'IA.

Un placement dans Verisk Analytics Inc. a été vendu, car le sous-conseiller était d'avis que l'élimination des intermédiaires permise par l'IA avait refroidi la confiance des investisseurs. Une position dans Marsh & McLennan Cos. inc. a également été vendue pour réduire l'exposition à l'assurance de dommages, dans un contexte de resserrement des marges.

Les placements du fonds dans Automatic Data Processing Inc. et Constellation Software Inc. ont été réduits.

Fonds de croissance équilibrée canadienne Canada Vie W5

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 Itée, 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 de croissance équilibrée canadienne Canada Vie W5

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.

