

CAN Valeur principalement canadienne

75/100



30 avril 2025

Ce fonds distinct souscrit principalement des actions canadiennes et consacre une tranche de son actif à des actions étrangères.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à plus long terme, qui est à la recherche du potentiel de croissance des actions, y compris d'un volume modéré d'actions étrangères, et qui est prête à assumer un niveau de risque modéré.
- Comme le fonds investit dans des actions, les cours boursiers, qui peuvent grimper et dégringoler du jour au lendemain, ont une incidence sur sa valeur.

COTE DE RISQUE

FAIBLE MODÉRÉ ÉLEVÉ

Catégorie de fonds

Actions principalement canadiennes

Date de création

04 novembre 2019

Ratio des frais de gestion (RFG)*

3,02 %
(31 décembre 2023)

Gestion du fonds

Beutel, Goodman & Compagnie Ltée

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



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	69,2
Actions américaines	25,5
Espèces et équivalents	2,7
Actions internationales	2,6



Répartition géographique (%)

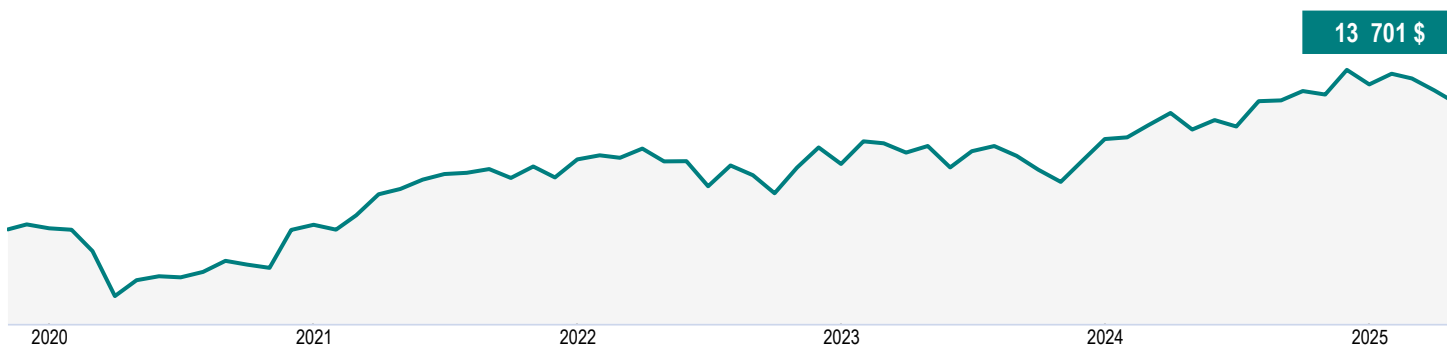
Canada	72,0
États-Unis	25,5
Irlande	1,4
Suisse	1,2
Autres	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	28,3
Services aux consommateurs	12,6
Services industriels	11,2
Technologie	9,2
Matériaux de base	6,7
Biens de consommation	6,1
Télécommunications	5,5
Énergie	5,5
Soins de santé	5,0
Autres	9,9

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



CAN Valeur principalement canadienne

75/100

30 avril 2025

Renseignements sur le fonds (au 30 avril 2025)

Principaux titres	%
Banque Toronto-Dominion	6,1
Banque Royale du Canada	5,0
Banque de Montréal	3,7
Canadian National Railway Co	2,7
RB Global Inc	2,4
Fortis Inc	2,4
Restaurant Brands International Inc	2,4
CGI Inc catégorie A	2,4
TC Energy Corp	2,4
Nutrien Ltd	2,3
Répartition totale des principaux titres	31,8

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	12,6 %
Rendement du dividende	2,6 %
Capitalisation boursière moyenne (millions)	76 771,9 \$

Actifs nets (millions de \$)
315,4 \$

Cours
13,70 \$

Nombre de titres
72

Placement initial minimal
-

Codes de fonds
AFA – CLGA056E
FAD^A – CLGA056F
ARC2 – CLGA056R
ARC4 – CLGA056G

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

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

Rendements par année civile (%)

2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
12,7	6,1	-1,1	18,9	1,0	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 décembre 2019 - 30 avril 2025)

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
11,8 %	mars 2025	7,3 %	dec. 2024	8,9 %	100,0 %	6	0

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Valeur principalement canadienne

75/100

30 avril 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

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 profité de 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, la sélection d'actions canadiennes 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.

Du côté des actions américaines, 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 d'actions des produits financiers et industriels a nui au rendement. L'absence de titres des secteurs de l'énergie, des services d'intérêt public et de l'immobilier a également eu un effet négatif sur le rendement.

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.

CAN Valeur principalement canadienne

75/100

30 avril 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.

CAN Valeur principalement canadienne

75/100

30 avril 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. La Canada Vie 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.

Ces fonds sont offerts par l'intermédiaire d'une police de fonds distincts établie par la Canada Vie.

Une description des principales caractéristiques de la police de fonds distincts est présentée dans la notice explicative. **Tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du propriétaire de la police, et sa valeur peut augmenter ou diminuer.**

Gestion de placements Canada Vie 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.

CAN Valeur principalement canadienne

75/100

30 avril 2025

* Pour la série Partenaire et la série privilégiée Partenaire, des frais de services-conseils et de gestion (SCG) allant de 0,50 % à 1,25 % sont négociés entre vous et votre conseiller. Le RFG ne comprend pas ces frais.

La Canada Vie renonce actuellement à une partie des frais de gestion de placement du Fonds d'épargne à intérêt élevé afin de cibler un ratio des frais de gestion estimé de 1,00 %. La Canada Vie n'est aucunement tenue de renoncer à ces frais, et elle pourrait cesser de le faire en tout temps sans préavis.

Le rendement annualisé sur sept jours se fonde sur le rendement total annualisé du fonds au cours des sept derniers jours civils et ne représente pas le rendement réel sur un an. Il est important de noter que le rendement annualisé sur sept jours n'est pas un indicateur du rendement futur du fonds.

[^]L'option de souscription avec frais d'acquisition différés (FAD) n'est pas offerte pour les nouvelles cotisations en raison des interdictions mises en place par les organismes de réglementation, lesquelles sont entrées en vigueur le 1er juin 2023. Pour certaines polices, si les FAD constituent la seule option de frais d'acquisition offerte, de nouvelles cotisations peuvent être acceptées. Des renseignements supplémentaires pourraient s'avérer nécessaires.

[†]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. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuel à capital variable de la Canada Vie est présentée dans la notice explicative que vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller. Tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du propriétaire de la police et sa valeur peut augmenter ou diminuer. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuel à capital variable de la Canada Vie est présentée dans la notice explicative que vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller. Les rapports produits au moyen du présent site Web visent uniquement à informer. La Canada Vie et ses sociétés affiliées, ses représentants et ses 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 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 Canada Vie est le seul rapport fiable sur les valeurs unitaires. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la Canada Vie et ses produits, visitez le site canadavie.com ou adressez-vous à votre conseiller. Au Québec, toute référence au terme conseiller correspond à conseiller en sécurité financière au titre des polices d'assurance individuelle et de fonds distincts, et à conseiller en assurance collective/en régimes de rentes collectives au titre des produits collectifs. Les fonds sont offerts par l'intermédiaire d'une police de fonds distincts établie par la Canada Vie. Canada Vie et le symbole social sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.

Information financière offerte par Fundata Canada Inc.

©Fundata Canada Inc. Tous droits réservés.

