

CAN Excellence principalement canadienne de croissance 75/100 (PS2)[†]



31 décembre 2025

Un fonds d'actions canadiennes axé sur la croissance visant une plus-value du capital.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous voulez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous voulez investir dans des entreprises canadiennes.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque modéré.

COTE DE RISQUE



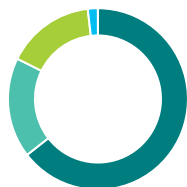
Catégorie de fonds
Actions principalement canadiennes

Date de création
14 mai 2012

Ratio des frais de gestion (RFG)*
-

Gestion du fonds
Invesco Canada Ltée

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



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	64,5
Actions américaines	17,9
Actions internationales	15,9
Espèces et équivalents	1,8
Autres	-0,1



Répartition géographique (%)

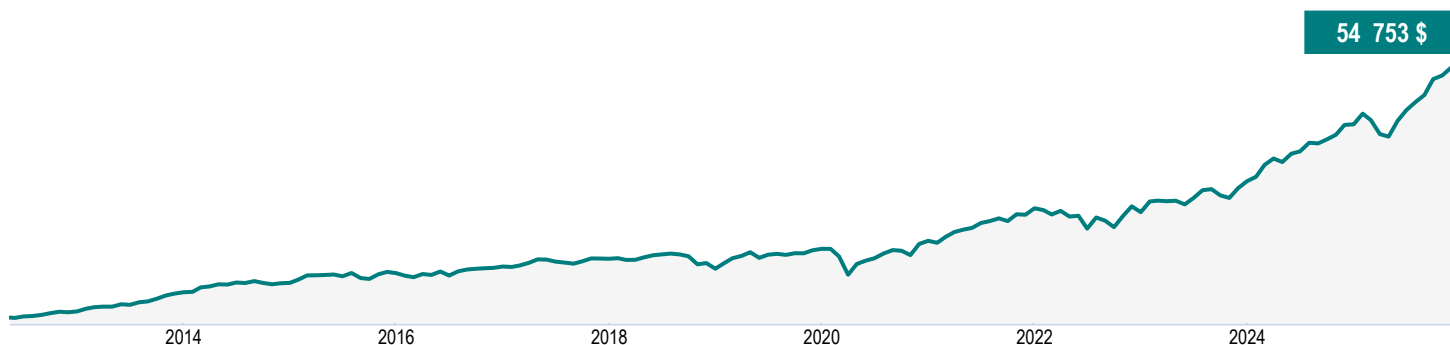
Canada	66,2
États-Unis	17,9
Royaume-Uni	4,2
Taiwan	3,1
Singapour	1,6
France	1,6
Suisse	1,2
Pays-Bas	1,1
Irlande	1,1
Autres	2,0



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	27,4
Technologie	14,7
Biens industriels	13,6
Matériaux de base	9,8
Services aux consommateurs	7,1
Énergie	6,5
Biens de consommation	6,2
Services industriels	4,6
Immobilier	3,5
Autres	6,6

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



CAN Excellence principalement canadienne de croissance 75/100 (PS2)[†]

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Banque Royale du Canada	6,6	Écart-type	10,16 %
Bombardier Inc CI B	3,1	Rendement du dividende	1,62 %
Coherent Corp	3,0	Rendement à l'échéance	-
Banque de Montréal	2,7	Durée (années)	-
Wheaton Precious Metals Corp	2,7	Coupon	-
Toromont Industries Ltd	2,6	Cote de crédit moyenne	-
Shopify Inc catégorie A	2,4	Capitalisation boursière moyenne (millions)	393 849,0 \$
Brookfield Corp catégorie A	2,4		
Taiwan Semiconductor Manufactrg Co Ltd	2,3		
Franco-Nevada Corp	2,0		
Répartition totale des principaux titres	29,8		

Actifs nets (millions de \$)
10,4 \$

Cours
54,75 \$

Nombre de titres
111

Placement initial minimal
100 000 \$
Un minimum de 500 000 \$ en actifs admissibles est requis pour l'application des taux privilégiés.

Codes de fonds
AFA – CLGE090E

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
1,20	5,08	24,09	24,09	24,15	18,37	11,86	13,28

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
24,09	29,45	19,12	-2,37	24,42	6,39	18,82	-8,62

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2012 - 31 décembre 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
20,18 %	oct. 2025	0,12 %	mars 2020	9,71 %	100,00 %	104	0

CAN Excellence principalement canadienne de croissance 75/100 (PS2)[†]

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les actions mondiales ont progressé au troisième trimestre de 2025, soutenues par l'enthousiasme à l'égard de l'intelligence artificielle (IA), les baisses de taux d'intérêt et les bénéfices positifs des sociétés. Les actions des marchés émergents ont surpassé celles des marchés développés, en raison principalement des actions chinoises, qui ont profité de l'atténuation des tensions commerciales avec les États-Unis et de la dépréciation du dollar américain. Les actions japonaises ont progressé, soutenues par un nouvel accord commercial avec les États-Unis qui a réduit les droits de douane, les réformes de la gouvernance d'entreprise en cours et la résilience de l'économie intérieure. Les actions allemandes ont reculé en raison de la stagnation de l'économie, de la faiblesse du secteur manufacturier et des exportations, de l'intensification des tensions commerciales avec les États-Unis et de l'incertitude politique.

Les actions américaines ont progressé, soutenues par les bénéfices du deuxième trimestre. La première baisse de taux d'intérêt de l'année par la Réserve fédérale américaine a également soutenu les actions américaines. Les actions canadiennes ont progressé grâce à la vigueur du secteur des matériaux, qui a profité de la hausse des prix des marchandises. La Banque du Canada a également abaissé les taux d'intérêt, ce qui a contribué au rendement des actions.

Rendement

L'exposition relative du fonds à Bombardier Inc., la Banque Royale du Canada et la Banque de Montréal a contribué au rendement. Bombardier a conclu un important contrat pour son parc d'avions d'affaires, a enregistré un rendement supérieur dans son segment du marché secondaire et a élargi ses activités dans le secteur de la défense. La Banque Royale a fait état d'un rendement positif pour les marges d'intérêt nettes, les frais, les prêts, le crédit et les capitaux, son segment des marchés financiers ayant surpassé les attentes. La Banque de Montréal a connu un redressement de ses activités aux États-Unis et a fait état d'un bon contrôle des coûts et d'une amélioration de la qualité du crédit.

L'exposition relative à Intact Corporation financière, Metro inc. et la Société financière Definity a nui au rendement. Intact Corporation financière a souffert de la faiblesse de l'assurance multirisque commerciale. Metro a fait état d'un chiffre d'affaires des magasins comparables inférieur aux attentes et a enregistré un ralentissement sur deux ans. Le titre de la Société financière Definity a chuté en raison des préoccupations entourant la rigueur de tarification plus clémentine dans le secteur.

Sur le plan sectoriel, la sélection des produits industriels a contribué au rendement, tout comme les placements de la consommation discrétionnaire et de l'immobilier. La sélection des titres des matériaux, de la consommation de base et de l'énergie a nui au rendement, tout comme la surpondération de la consommation de base. La pondération des liquidités du fonds a nui au rendement dans un contexte de hausse boursière.

Sur le plan régional, la sélection des titres aux États-Unis et au Canada a contribué au rendement, tout comme l'absence de placements en Inde et en Allemagne. La sélection des titres en Suisse et en Belgique a freiné les résultats.

CAN Excellence principalement canadienne de croissance 75/100 (PS2)[†]

31 décembre 2025

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Airbus SE en raison de son important carnet de commandes, de la grande prévisibilité de ses bénéfices, de l'amélioration de ses marges bénéficiaires et du potentiel de croissance des dépenses militaires. Enbridge Inc. a été achetée en raison de ses projets d'immobilisations axés sur la croissance et de ses contrats à long terme, car la demande mondiale d'énergie devrait augmenter. Jabil Inc. a été ajoutée parce que la composition de ses activités s'est orientée davantage vers la conception à valeur ajoutée, ce qui devrait permettre une augmentation de ses marges, de ses bénéfices et de ses flux de trésorerie disponibles. E Ink Holdings Inc. a été ajoutée en raison de l'adoption croissante par le commerce de détail, et le passage à des formats polychromes et plus grands pourrait améliorer ses marges bénéficiaires.

Le sous-conseiller a étoffé la position dans Exchange Income Corp. après la publication de résultats trimestriels positifs.

RPM International Inc. a été vendue en raison de la faiblesse de ses marchés finaux commerciaux et résidentiels, qui a limité sa croissance. Waters Corp. a été liquidée après l'acquisition de Becton, Dickinson and Co. La société a payé une prime pour cet actif, ce qui a entraîné des risques d'intégration potentiels. La position dans CGI Inc. a été réduite en raison du fléchissement de la demande, des risques de perturbation liés à l'IA et des pressions sur les prix.

Perspectives

Le sous-conseiller suit son processus de placement à long terme, qui vise à investir dans des sociétés de croissance de grande qualité dont les valorisations sont attrayantes. Il estime que les préoccupations géopolitiques et macroéconomiques pourraient demeurer élevées, mais il est optimiste.

CAN Excellence principalement canadienne de croissance 75/100 (PS2)[†]

31 décembre 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 30 sept. 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 30 sept. 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 Excellence principalement canadienne de croissance 75/100 (PS2)[†]

31 décembre 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.

