CAN Équilibré d'excellence canadienne 100/100 (PS2)

31 décembre 2025

Un fonds axé sur la valeur visant à atteindre un équilibre relativement à la croissance à long terme grâce au revenu.

Catégorie de fonds
Équilibrés canadiens d'actions

Date de création
14 mai 2012

Ratio des frais de gestion (RFG)*
-

Gestion du fonds
Invesco Canada Ltée

Ce fonds vous convient-il?

- Vous cherchez à préserver votre investissement, tout en le laissant croître.
- Vous désirez investir dans des obligations d'État de grande qualité et des actions ordinaires et privilégiées des sociétés à l'avant-garde du marché.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.

COTE DE RISQUE

FAIBLE — MODÉRÉ — ÉLEVÉ

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

Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	40,5
Obligations Domestiques	27,5
Actions américaines	19,3
Actions internationales	6,9
Espèces et équivalents	5,7
Autres	0,1

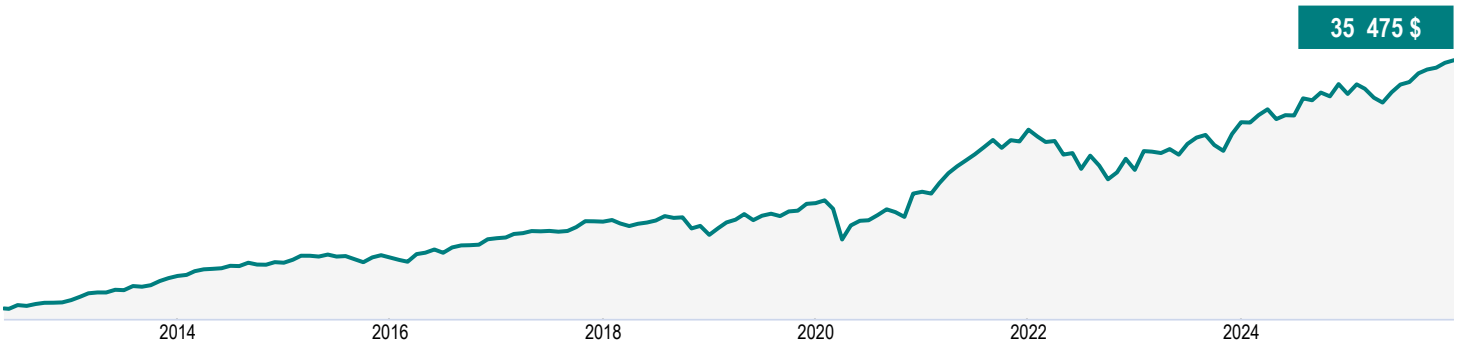
Répartition géographique (%)

Canada	73,7
États-Unis	19,4
Irlande	4,4
Royaume-Uni	2,5

Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	27,6
Services financiers	21,3
Technologie	6,6
Services aux consommateurs	6,5
Services industriels	6,4
Espèces et quasi-espèces	5,7
Soins de santé	5,6
Biens de consommation	5,1
Énergie	3,8
Autres	11,4

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



CAN Équilibré d'excellence canadienne 100/100 (PS2)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%
Brookfield Corp catégorie A	4,4
Banque Royale du Canada	4,1
Telus Corp	2,7
Banque Toronto-Dominion	2,6
Fairfax Financial Holdings Ltd	2,6
Ashtead Group PLC	2,5
Aon PLC catégorie A	2,4
Canadian Natural Resources Ltd	2,1
Cooper Cos Inc	2,1
Canadian Pacific Kansas City Ltd	2,1
Répartition totale des principaux titres	**27,6**

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	9,73 %
Rendement du dividende	1,91 %
Rendement à l'échéance	3,93 %
Durée (années)	5,66
Coupon	3,92 %
Cote de crédit moyenne	A
Capitalisation boursière moyenne (millions)	280 080,2 $

Actifs nets (millions de $)
329,4 $

Cours
35,47 $

Nombre de titres
317

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 – CLGE030I

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
0,76	**2,76**	**10,81**	**10,81**	**13,57**	**10,05**	**8,83**	**9,73**

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
10,81	**9,97**	**20,20**	**-14,56**	**29,00**	**5,61**	**18,54**	**-7,17**

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
13,12 %	**mars 2025**	**2,08 %**	**mars 2020**	**8,49 %**	**100,00 %**	**104**	**0**

CAN Équilibré d'excellence canadienne 100/100 (PS2)

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les actions mondiales ont progressé au troisième trimestre de 2025, malgré un contexte économique et politique contrasté. La Réserve fédérale américaine (Fed), la Banque du Canada et la Banque d'Angleterre ont abaissé les taux d'intérêt en raison de l'augmentation des risques pour l'emploi et la croissance économique.

Rendement

Les placements relatifs du fonds dans la Banque Royale du Canada et Alphabet Inc. ont contribué au rendement. La Banque Royale a publié des résultats plus élevés que prévu pour le troisième trimestre et a formulé des commentaires positifs à l'égard des perspectives de crédit. L'intégration de l'intelligence artificielle (IA) par Alphabet dans l'ensemble de ses systèmes semble accroître la valeur pour les utilisateurs, en particulier dans les services de recherche et d'infonuagique. De plus, même si ses affaires antitrust ne sont pas résolues, la trajectoire juridique favorise de plus en plus les recours comportementaux plutôt que des changements structurels plus perturbateurs.

L'exposition relative à CGI Inc. et à Liberty Broadband Corp. a nui au rendement. L'action de CGI a tiré de l'arrière en raison des préoccupations des investisseurs à l'égard du fléchissement de la demande, des difficultés économiques et des craintes que l'IA puisse perturber les services technologiques traditionnels. Liberty Broadband a publié des résultats trimestriels plus faibles que prévu pour Charter Communications Inc., son principal actif. Les pertes d'abonnés ont été alimentées par les pressions concurrentielles liées à l'offre de services de télécommunications par fibre optique et sans fil fixe.

La surpondération des actions a contribué au rendement, mais a tiré de l'arrière sur sa composante de titres à revenu fixe.

Sur le plan sectoriel, l'exposition aux soins de santé, à l'immobilier et à la consommation de base a contribué au rendement. La sélection des titres des matériaux et des technologies de l'information a freiné le rendement. La diminution de l'exposition à l'IA, aux métaux précieux et au secteur des semi-conducteurs a nui au rendement.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a liquidé Waters Corp. après que la société a annoncé l'acquisition des activités de biosciences et de solutions de diagnostic de Becton, Dickinson and Co. De l'avis du sous-conseiller, la transaction était coûteuse et comporte un risque d'intégration.

Perspectives

La valeur à long terme des sociétés affichant de bons bilans, un rendement élevé du capital investi et des avantages concurrentiels a été peu influencée par les périodes de volatilité. Le sous-conseiller estime que le fonds détient des sociétés résilientes et capables de faire face à des conditions économiques difficiles.

CAN Équilibré d'excellence canadienne 100/100 (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 Équilibré d'excellence canadienne 100/100 (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.