

CAN Petites et moyennes capitalisations canadiennes 75/75 (PP)



31 décembre 2025

Un fonds canadien de croissance à moyenne capitalisation conçu pour tirer profit de la souplesse des sociétés leur permettant de s'adapter à la conjoncture boursière changeante.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous souhaitez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous désirez investir dans des sociétés canadiennes à moyenne capitalisation et à petite capitalisation.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque modéré.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Actions de PME canadiennes

Date de création
09 juillet 2018

Ratio des frais de gestion (RFG)*
1,23 %
(31 décembre 2024)

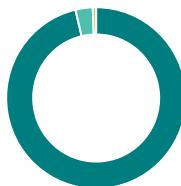
Gestion du fonds
Placements Mackenzie

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



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	91,6
Unités de fiducies de revenu	3,9
Actions internationales	3,7
Espèces et équivalents	0,8



Répartition géographique (%)

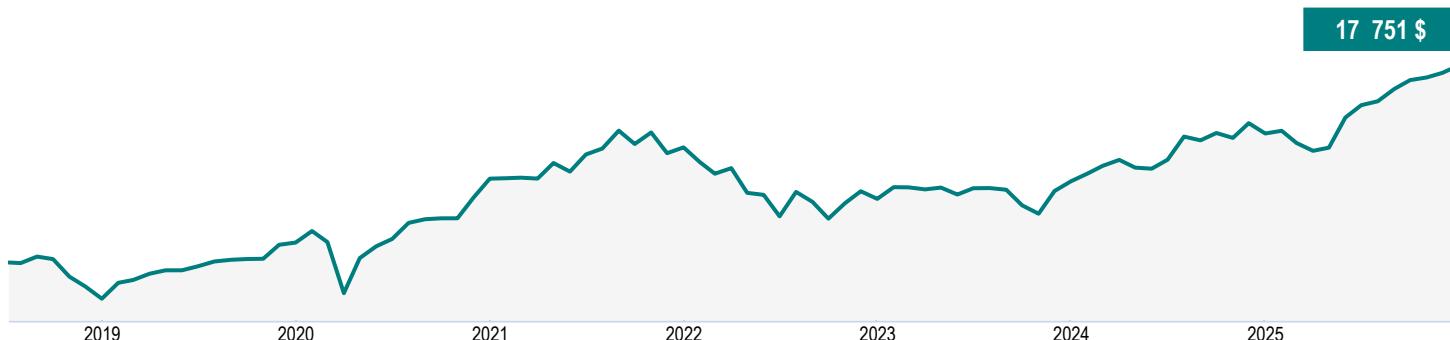
Canada	96,3
Australie	3,1
Irlande	0,6



Répartition sectorielle (%)

Immobilier	15,9
Matériaux de base	15,9
Énergie	12,9
Services financiers	12,3
Services aux consommateurs	9,5
Biens industriels	9,3
Biens de consommation	8,3
Services industriels	6,0
Soins de santé	4,6
Autres	5,3

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



CAN Petites et moyennes capitalisations canadiennes 75/75 (PP)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
Aritzia Inc	4,0	Écart-type	9,90 %
Trisura Group Ltd	3,7	Rendement du dividende	1,25 %
Savaria Corp	3,5	Rendement à l'échéance	-
Badger Infrastructure Solutions Ltd	3,5	Durée (années)	-
CES Energy Solutions Corp	3,1	Coupon	-
OceanaGold Corp	3,1	Cote de crédit moyenne	-
Chartwell Retirement Residences - parts	3,0	Capitalisation boursière moyenne (millions)	5 485,1 \$
Colliers International Group Inc	2,9		
TerraVest Industries Inc	2,9		
Exchange Income Corp	2,7		
Répartition totale des principaux titres	32,4		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
1,68	3,37	17,77	17,77	12,40	5,95	-	7,97

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
17,77	14,24	5,53	-13,94	9,24	23,32	25,75	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2018 - 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
10,35 %	mars 2025	3,86 %	sept. 2023	7,26 %	100,00 %	30	0

Actifs nets (millions de \$)
88,7 \$

Cours
17,75 \$

Nombre de titres
59

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 – CLGD048A

Coordinnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Petites et moyennes capitalisations canadiennes 75/75 (PP)

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

L'économie canadienne a connu des difficultés au troisième trimestre, les tensions commerciales avec les États-Unis se poursuivant. Cette situation a pesé sur les échanges commerciaux et le secteur manufacturier. Les dépenses des ménages ont été résilientes malgré le ralentissement du marché de l'emploi et l'incertitude économique.

La Banque du Canada (BdC) a abaissé son taux directeur à 2,50 %, invoquant le ralentissement du marché de l'emploi et de l'inflation. La BdC a mis l'accent sur une approche prudente pour équilibrer la croissance et la stabilité des prix. Le taux de chômage au Canada s'est établi à 7,1 %, son plus haut niveau depuis 2021, et le taux de chômage chez les jeunes a fortement augmenté.

L'indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX a gagné 20,9 % au troisième trimestre, atteignant des sommets records. Les petites sociétés axées sur le marché intérieur des secteurs des produits industriels et des technologies de l'information se sont inscrites en tête, soutenues par de solides fondamentaux et la demande liée à l'intelligence artificielle (IA). Les actions des ressources à moyenne capitalisation ont profité de la hausse des prix de l'or et des métaux de base, tandis que les sociétés de l'énergie ont subi des pressions en raison de la baisse des prix du pétrole.

Rendement

L'exposition relative à Aritzia Inc., Badger Infrastructure Solutions Ltd. et CES Energy Solutions Corp. a contribué au rendement du fonds. Aritzia s'est remise des préoccupations liées aux droits de douane et a vu ses ventes et ses bénéfices augmenter. Badger Infrastructure a fait état de bénéfices et de perspectives positifs notamment grâce à l'IA, aux centres de données et à la demande d'électricité. CES s'est bien comportée dans un marché de l'énergie en difficulté.

La sous-pondération de Celestica Inc. et l'absence de placement dans Bombardier inc. ont entravé le rendement du fonds. Celestica a profité des attentes de hausse des investissements dans les infrastructures d'IA et a augmenté ses dépenses en immobilisations à très grande échelle.

Sur le plan sectoriel, l'exposition aux matériaux a contribué au rendement, grâce à la vigueur des actions aurifères. Toutefois, la sous-pondération des matériaux a nui au rendement. L'exposition aux produits industriels a aussi pesé sur le rendement du fonds, tout comme la sélection des titres des technologies de l'information, car les sociétés de logiciels détenues ont été touchées par les préoccupations concernant l'IA.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Lumine Group Inc., Hammond Power Solutions Inc. et Exchange Income Corp. en raison de leurs perspectives de croissance. VitalHub Corp. a été ajoutée par l'intermédiaire d'une participation à une émission d'action pour financer la stratégie de consolidation de la société. L'amélioration du contexte pour les opérations immobilières et la baisse des taux d'intérêt ont incité le conseiller à accroître les placements dans Colliers International Group Inc. De meilleures perspectives pour le deuxième semestre de 2025 ont mené à l'augmentation de la position dans Element Fleet Management Corp.

CAN Petites et moyennes capitalisations canadiennes 75/75 (PP)

31 décembre 2025

Computer Modelling Group Ltd. et North American Construction Group Ltd. ont été vendues au profit d'autres placements. InterRent REIT a été vendue après que Carriage Hill Properties Acquisition Corp. a présenté une offre d'acquisition. La position dans Stantec Inc., Groupe AtkinsRéalis Inc. et Société financière Definity a été réduite après qu'elles ont enregistré de solides rendements. Les positions dans ARC Resources Ltd. et Nuvista Energy Ltd. ont été réduites en raison des risques liés à l'offre et à la demande de pétrole.

CAN Petites et moyennes capitalisations canadiennes 75/75 (PP)

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 efforçons 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 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 Petites et moyennes capitalisations canadiennes

75/75 (PP)

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.

