

CAN Équilibré d'actions canadiennes 75/75

canada  vie MC

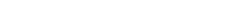
31 décembre 2025

Ce fonds distinct investit principalement dans des titres à revenu fixe canadiens et dans des actions canadiennes, et consacre une tranche de son actif à des actions étrangères, actuellement par l'entremise du Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à moyen ou à plus long terme et qui tient à bénéficier des obligations, des actions canadiennes et des actions étrangères, et qui est prête à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.
 - Comme le fonds investit dans des actions et des obligations, l'évolution des taux d'intérêt et les cours boursiers, qui peuvent grimper et dégringoler du jour au lendemain, ont une incidence sur sa valeur.

COTE DE RISQUE



FAIBLE MODÉRÉ ELEVÉ

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



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	51,2
Obligations Domestiques	19,7
Actions américaines	17,5
Actions internationales	5,4
Espèces et équivalents	3,2
Obligations Étrangères	3,0



Répartition géographique (%)

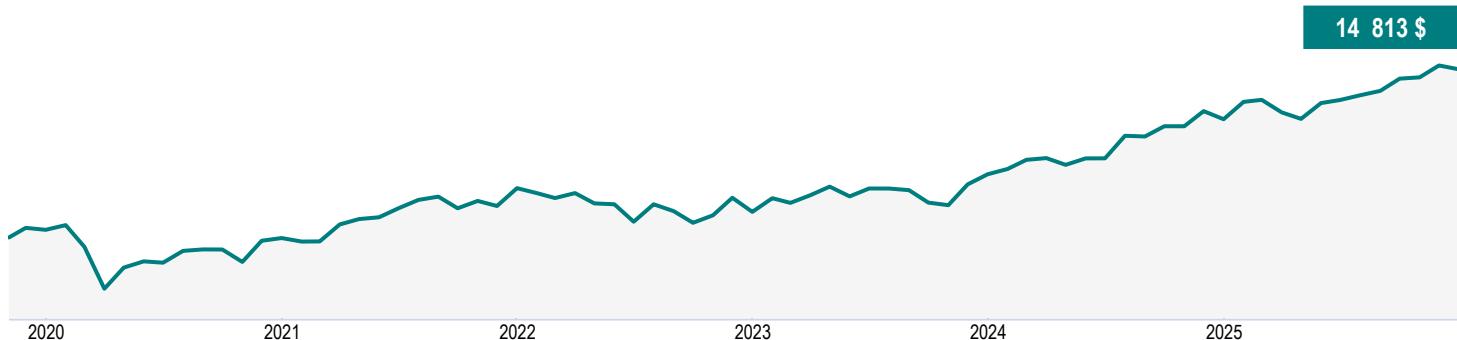
Canada	73,8
États-Unis	19,3
Royaume-Uni	3,0
France	1,0
Allemagne	0,8
Suisse	0,7
Mexique	0,7
Autre	0,3
Amérique du Nord	0,2
Autres	0,2



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	22,6
Services financiers	18,5
Technologie	12,3
Services aux consommateurs	11,8
Services industriels	6,7
Énergie	5,2
Soins de santé	4,9
Matériaux de base	4,4
Services publics	4,4
Autres	9,2

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



CAN Équilibré d'actions canadiennes 75/75

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
Microsoft Corp	4,0	Écart-type	7,31 %
Brookfield Corp catégorie A	3,9	Rendement du dividende	2,05 %
Intact Financial Corp	3,8	Rendement à l'échéance	3,98 %
Banque Toronto-Dominion	3,8	Durée (années)	7,60
CCL Industries Inc classe B	3,1	Coupon	4,26 %
Alimentation Couche-Tard Inc	3,0	Cote de crédit moyenne	A+
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	2,7	Capitalisation boursière moyenne (millions)	610 007,2 \$
Alphabet Inc catégorie C	2,7		
Visa Inc catégorie A	2,6		
Emera Inc	2,6		
Répartition totale des principaux titres	32,2		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,74	1,83	10,67	10,67	11,34	8,21	-	6,59

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
10,67	13,34	10,03	-5,95	14,30	-2,31	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 décembre 2019 - 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
9,74 %	mars 2025	5,55 %	dec. 2024	7,85 %	100,00 %	14	0

Actifs nets (millions de \$)
109,4 \$

Cours
14,81 \$

Nombre de titres
2287

Placement initial minimal
500 \$

Codes de fonds
AFA – CLGA038A
FAD^ – CLGA038B
ARC2 – CLGA038Q
ARC4 – CLGA038C

Coordinnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Équilibré d'actions canadiennes 75/75

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les économies nord-américaines ont affiché des signes contrastés au troisième trimestre. L'économie canadienne est demeurée sous pression en raison des droits de douane américains. La croissance aux États-Unis a été soutenue par les dépenses de consommation constantes. L'activité manufacturière a ralenti dans les deux pays en raison de l'incertitude commerciale.

La Banque du Canada a abaissé son taux directeur à 2,50 %, invoquant le ralentissement du marché de l'emploi et l'atténuation des pressions inflationnistes. La Réserve fédérale américaine a abaissé le taux des fonds fédéraux dans une fourchette cible de 4,00 % à 4,25 % en raison du ralentissement de la croissance de l'emploi et des pressions inflationnistes contenues en majeure partie. Le taux de chômage au Canada a terminé le trimestre à 7,1 %, tandis que le taux aux États-Unis s'établissait à 4,3 % en août 2025.

Les marchés boursiers des deux pays ont progressé. L'indice composé S&P/TSX a progressé de 12,5 %, mené par les secteurs des matériaux et des technologies de l'information. Aux États-Unis, l'indice S&P 500 a gagné 10,5 %, les technologies de l'information et les services de communication s'étant très bien comportés en raison de l'enthousiasme soutenu à l'égard de l'intelligence artificielle. Le secteur de l'énergie a inscrit un rendement largement comparable à celui des deux marchés, en raison de la baisse des prix du pétrole et de la compression des marges.

Rendement

L'exposition relative du fonds à Alphabet Inc. et Johnson & Johnson a contribué au rendement. Le titre d'Alphabet a progressé après la publication de solides résultats trimestriels et la décision meilleure que prévu rendue au terme de sa poursuite antitrust. Johnson & Johnson a profité de l'apaisement des craintes à l'égard des politiques en santé de l'administration américaine. Elle et d'autres sociétés pharmaceutiques qui construisent des usines de fabrication aux États-Unis ne seront pas assujetties à des droits de douane.

L'exposition à Intact Corporation financière et l'absence de placement dans Shopify Inc. ont entravé le rendement du fonds. Le cours de l'action d'Intact Corporation financière a chuté malgré de solides résultats, car les révisions à la baisse des prévisions de bénéfices ont déçu les investisseurs. Shopify s'est bien comportée et son titre a connu une forte hausse de son cours.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres des services de communication et des biens de consommation de base a alimenté les résultats du fonds. La sous-pondération des produits industriels a aussi stimulé le rendement. La sous-pondération et la sélection des titres des matériaux ont nui au rendement, tout comme la sélection des titres des technologies de l'information.

Activité du portefeuille

La position dans La Banque Toronto-Dominion a été augmentée en raison de ses avantages concurrentiels et de sa valorisation. Le sous-conseiller estime que la société peut surmonter ses problèmes de lutte contre le blanchiment d'argent. Les positions dans Open Text Corp., Alphabet et la Banque Royale du Canada ont été réduites pour des raisons de valorisation.

CAN Équilibré d'actions canadiennes 75/75

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 Équilibré d'actions canadiennes 75/75

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.

