

CAN Équilibré de valeur mondiale 75/75 (P)

31 mars 2026

Un fonds de valeur mondial visant à procurer un revenu et une croissance à long terme.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à moyen ou à plus long terme et qui cherche à bénéficier des obligations 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 de partout à travers le monde, 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



Catégorie de fonds
Équilibrés mondiaux d'actions

Date de création
11 mai 2020

Ratio des frais de gestion (RFG)*
1,71 %
(31 décembre 2024)

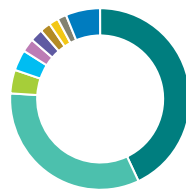
Gestion du fonds
Beutel, Goodman & Compagnie Ltée

Dans quoi le fonds investit-il? (au 31 mars 2026)



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	43,0
Obligations Domestiques	29,1
Actions internationales	22,9
Actions canadiennes	3,3
Obligations Étrangères	1,1
Espèces et équivalents	0,5
Unités de fiducies de revenu	0,1



Répartition géographique (%)

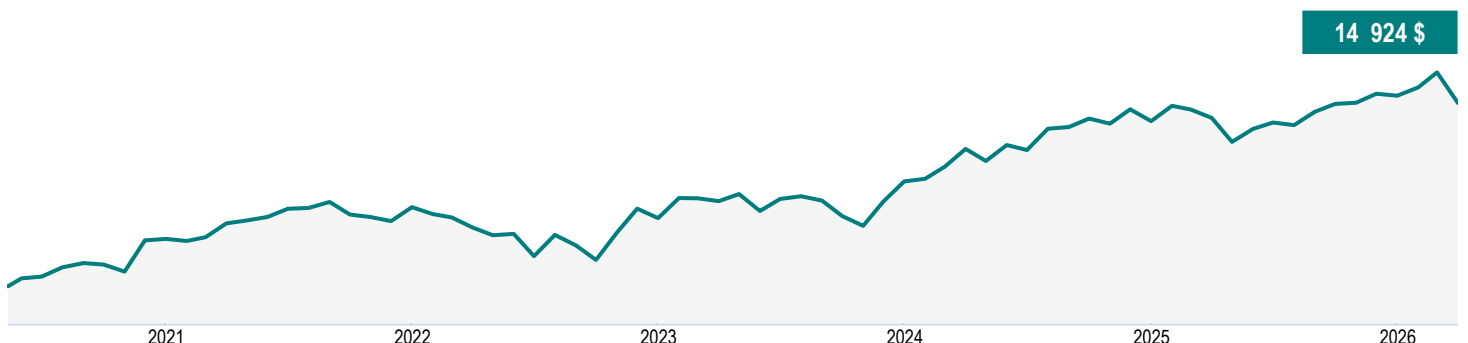
États-Unis	43,0
Canada	33,0
Suisse	4,2
Royaume-Uni	3,7
Irlande	2,4
Allemagne	2,3
Pays-Bas	1,9
Autre	1,7
Japon	1,6
Autres	6,2



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	30,2
Services financiers	12,9
Soins de santé	12,3
Technologie	11,4
Biens industriels	6,9
Télécommunications	5,6
Biens de consommation	4,8
Services aux consommateurs	4,2
Matériaux de base	4,0
Autres	7,7

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



CAN Équilibré de valeur mondiale 75/75 (P)

31 mars 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

Principaux titres	%
Westinghouse Air Brake Techs Corp	3,0
eBay Inc	2,5
Merck & Co Inc	2,5
PPG Industries Inc	2,4
NetApp Inc	2,4
Medtronic PLC	2,4
Chubb Ltd	2,3
Omnicom Group Inc	2,2
Ameriprise Financial Inc	2,2
Amdocs Ltd	2,1
Répartition totale des principaux titres	24,0

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	8,98 %
Rendement du dividende	2,65 %
Rendement à l'échéance	3,99 %
Durée (années)	7,24
Coupon	4,31 %
Cote de crédit moyenne	A+
Capitalisation boursière moyenne (millions)	105 581,7 \$

Actifs nets (millions de \$)
65,8 \$

Cours
14,92 \$

Nombre de titres
243

Placement initial minimal
500 \$

Codes de fonds
AFA – CLGB044A

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
-5,22	-1,30	-1,30	2,76	6,69	5,00	-	7,04

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
4,74	12,63	8,34	-2,43	7,56	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2020 - 31 mars 2026)

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
7,51 %	oct. 2025	5,00 %	mars 2026	6,55 %	100,00 %	11	0

CAN Équilibré de valeur mondiale 75/75 (P)

31 mars 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Beutel, Goodman & Compagnie Ltée.

Commentaires sur les marchés

Les actions mondiales ont progressé au cours du quatrième trimestre de 2025. Malgré un rendement boursier positif en 2025, les meneurs du marché américain ont été peu nombreux, la majorité des gains provenant d'un petit ensemble de titres à mégacapitalisation exposés à l'intelligence artificielle (IA).

Les marchés boursiers internationaux ont aussi progressé. Les facteurs liés aux actions ont été plus variés qu'aux États-Unis, grâce à l'apport des titres des technologies de l'information et à la vigueur des sociétés pharmaceutiques européennes, des banques internationales et des sociétés des secteurs de la défense et des produits industriels. Les marchés japonais ont atteint des sommets records grâce à des réformes de la gouvernance, à une meilleure rigueur à l'égard du capital et à l'amélioration du contexte intérieur.

L'indice composé S&P/TSX a gagné 6,2 %, l'indice S&P 500, 1,1 % (en dollars canadiens) et l'indice MSCI EAEO, 3,3 % (en dollars canadiens). L'indice des obligations universelles FTSE Canada a perdu 0,32 %.

Rendement

Les placements relatifs du fonds dans Merck & Co. Inc., Amgen Inc. et Flowserve Corp. ont contribué au rendement. Merck a fait état de ventes meilleures que prévu et a fait le point sur son pipeline en signalant 80 essais actifs de phase III, dont 15 ont été amorcés en 2025. Amgen a enregistré une croissance et une rentabilité positives et a connu du succès avec plusieurs actifs à un stade avancé en oncologie et en maladies inflammatoires. Flowserve a enregistré une hausse de ses ventes et de ses bénéfices au cours du trimestre.

À l'inverse, les expositions relatives à Kimberly-Clark Corp., Harley-Davidson Inc. et NetApp Inc. ont nui au rendement du fonds. Kimberly-Clark a annoncé l'acquisition de Kenvue Inc. auprès de Johnson & Johnson, ce qui n'a pas été bien accueilli par le marché. L'action de Harley-Davidson a chuté en raison de la baisse des dépenses de consommation et de l'annonce d'une entente visant à remodeler la division financière de la société. NetApp a publié de bons résultats, mais les investisseurs s'inquiétaient de ses marges en 2026 en raison de la hausse des prix de la mémoire.

Dans le volet des actions, la sélection des titres des secteurs canadiens des services de communication, des biens de consommation de base et de l'énergie a contribué au rendement. La sélection des titres des secteurs américains des soins de santé, des produits industriels et des produits financiers a contribué au rendement. La sélection des actions internationales dans les secteurs des produits industriels et des technologies de l'information a contribué au rendement du fonds, tout comme la surpondération des soins de santé et des technologies de l'information.

La sélection des actions canadiennes des matériaux a miné le rendement. La sous-pondération des produits industriels et la surpondération de l'immobilier ont aussi pesé sur les résultats. Pour ce qui est des actions américaines, la sélection des titres des biens de consommation de base, des services de communication et de la consommation discrétionnaire a nui au rendement. Une surpondération dans le secteur des biens de consommation de base a aussi nui au rendement. Parmi les

CAN Équilibré de valeur mondiale 75/75 (P)

31 mars 2026

actions internationales, la sous-pondération du secteur des produits financiers et la sélection des titres de la consommation discrétionnaire ont nui au rendement. L'absence d'exposition aux titres internationaux des services d'intérêt public a également nui au rendement.

Parmi les titres à revenu fixe, la duration (sensibilité aux taux d'intérêt) du fonds a contribué au rendement. La surpondération en obligations de sociétés a eu un effet positif sur le rendement. La sélection des obligations de sociétés a nui au rendement, en raison du choix des obligations de sociétés présentant un risque de crédit inférieur.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté au fonds un placement dans Canadian Natural Resources Ltd. en raison de ses antécédents de répartition du capital, de bilan solide et de rendement opérationnel. Le titre de la société a reculé par rapport à ses pairs, ce qui a incité le sous-conseiller à ajouter le placement.

Un grand nombre de placements ont été étoffés, notamment AltaGas Ltd., Canadian Apartment Properties REIT, Canadien Pacifique Kansas City Ltd., CGI Inc., GFL Environmental Inc. et Loblaw Cos. Ltd. Un placement dans The Interpublic Group of Cos Inc. a été vendu après l'acquisition de la société. Les placements dans la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, Financière Sun Life inc., Amgen, Merck et GSK PLC ont été réduits.

Perspectives

Les États-Unis représentent plus de 70 % de l'indice MSCI. Selon le sous-conseiller, la concentration thématique autour de l'IA, qui caractérise les marchés américains, accentue les préoccupations liées à la concentration et aux valorisations. Il n'est pas encore certain que les marchés internationaux auront plus de marge de manœuvre. Par le passé toutefois, une région pouvait surpasser l'autre sur de longues périodes et, selon le sous-conseiller, 2025 pourrait marquer le début d'un renversement des tendances récentes.

Malgré la conjoncture incertaine de 2025 et les menaces de droits de douane persistantes, le secteur canadien des produits financiers a progressé au quatrième trimestre, en raison de l'assouplissement des provisions pour pertes sur créance et de l'augmentation des valorisations. De l'avis du sous-conseiller, cela reflète les attentes d'amélioration économique en 2026. Les actions des matériaux ont suivi la hausse des prix de l'or, mais selon le sous-conseiller, cette évolution reflétait des achats spéculatifs dans les fonds négociés en bourse. Les actions de l'énergie ont progressé, ce qui pourrait s'expliquer en partie par les perspectives positives à l'égard des investissements dans ce secteur et l'augmentation de la production pétrolière et gazière par le gouvernement fédéral canadien.

En ce qui concerne les titres à revenu fixe, les perspectives du sous-conseiller sont sensibles à la durabilité de la croissance intérieure et à l'incertitude commerciale, y compris la prochaine renégociation de l'Accord Canada-États-Unis-Mexique. Du point de vue des taux d'intérêt, le sous-conseiller estime que la faible croissance et la maîtrise de l'inflation devraient maintenir la Banque du Canada sur la touche. Le fonds privilégie les titres de qualité, le sous-conseiller privilégiant les émetteurs de qualité supérieure dans les secteurs moins cycliques.

CAN Équilibré de valeur mondiale 75/75 (P)

31 mars 2026

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 déc. 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 déc. 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 de valeur mondiale 75/75 (P)

31 mars 2026

* 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.

