

CAN Actifs réels diversifiés 75/75 (PS1)

31 décembre 2025

À l'heure actuelle, ce fonds distinct investit principalement dans une combinaison d'actions et de titres à revenu fixe d'émetteurs de partout dans le monde desquels on s'attend à ce qu'ils soient collectivement résilients face à l'inflation, par l'intermédiaire du fonds commun de placement Actifs réels diversifiés Canada Vie.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous cherchez à intégrer un fonds multiactifs à votre portefeuille
- Vous cherchez une exposition à l'inflation moins importante que celle des autres fonds
- Vous recherchez un placement à moyen terme
- Vous pouvez tolérer la volatilité des marchés des obligations, des actions, de l'immobilier et des produits de base

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds

Équilibrés mondiaux d'actions

Date de création

23 octobre 2023

Ratio des frais de gestion (RFG)*

2,73 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds

Cohen & Steers Capital Management, Inc.

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



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	38,7
Actions internationales	23,9
Obligations Étrangères	14,3
Actions canadiennes	10,6
Espèces et équivalents	6,3
Unités de fiducies de revenu	2,2
Obligations Domestiques	0,6
Autres	3,4

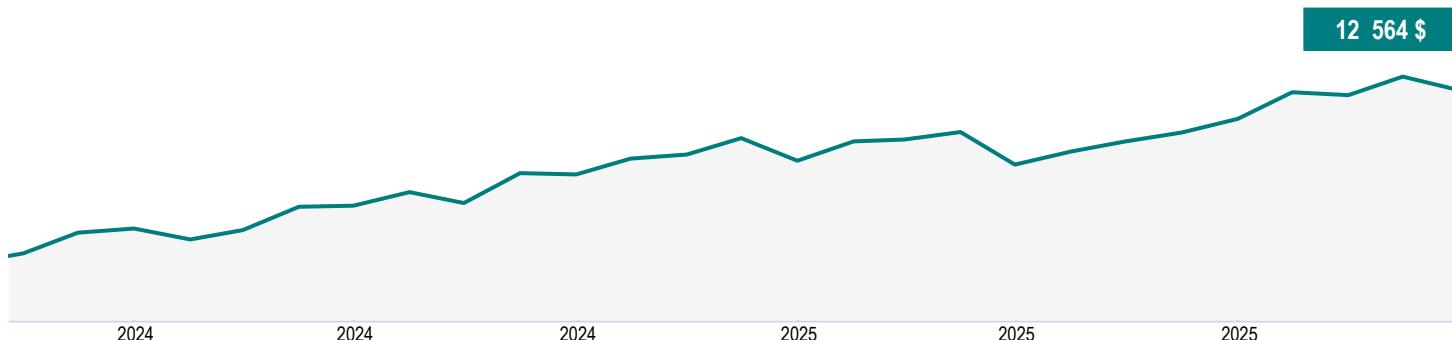
Répartition géographique (%)

États-Unis	60,1
Canada	12,9
Royaume-Uni	6,6
France	3,5
Japon	2,4
Australie	1,7
Suisse	1,2
Brésil	1,1
Hong Kong	1,1
Autres	9,4

Répartition sectorielle (%)

Immobilier	21,9
Énergie	19,6
Revenu fixe	14,8
Matériaux de base	11,9
Services publics	10,5
Espèces et quasi-espèces	6,3
Biens de consommation	6,2
Fonds négociables en bourse	3,4
Services industriels	2,8
Autres	2,6

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



CAN Actifs réels diversifiés 75/75 (PS1)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
Williams Cos Inc	2,0	Écart-type	22,1 \$
Shell PLC	2,0	Rendement du dividende	3,28 %
TC Energy Corp	1,9	Rendement à l'échéance	4,70 %
Welltower Inc	1,8	Durée (années)	1,68
National Grid PLC	1,8	Coupon	4,96 %
Bunge Global SA	1,8	Cote de crédit moyenne	A-
Vinci SA	1,7	Capitalisation boursière moyenne (millions)	83 788,0 \$
Espèces et quasi-espèces	1,5		
Chevron Corp	1,4		
Exxon Mobil Corp	1,4		
Répartition totale des principaux titres	17,3		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-1,64	0,26	9,52	9,52	-	-	-	10,98

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
9,52	10,06	-	-	-	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans

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

L'information n'est pas disponible étant donné la date de création

Actifs nets (millions de \$)
22,1 \$

Cours
12,56 \$

Nombre de titres
266

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

Codes de fonds

AFA – CLGC145A
FAD^ – CLGC145B
ARC2 – CLGC145Q
ARC4 – CLGC145C

Coordinnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Actifs réels diversifiés 75/75 (PS1)

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les actifs réels diversifiés ont augmenté au troisième trimestre, mais tiré de l'arrière par rapport à l'ensemble des actions mondiales, car les craintes d'un ralentissement accru à cause des droits de douane se sont apaisées. En septembre, la Réserve fédérale américaine (Fed) a réduit le taux des fonds fédéraux de 0,25 % en réaction aux signes de ralentissement du marché de l'emploi. Les attentes d'autres mesures d'assouplissement monétaire ont fait baisser le taux de l'obligation du Trésor américain à 10 ans à 4,16 %.

Les titres immobiliers mondiaux ont progressé, tandis que les investisseurs évaluaient les solides fondamentaux par rapport aux événements macroéconomiques et politiques. Les titres immobiliers américains ont progressé dans un contexte de résilience de la demande, tout comme les centres commerciaux régionaux, ainsi que les soins de santé, les propriétaires d'immeubles industriels, les immeubles de bureaux et les hôtels. Les titres immobiliers européens ont reculé en raison de la faiblesse au Royaume-Uni, qui peine avec l'inflation élevée et des enjeux budgétaires. Les titres immobiliers en Espagne et en France ont progressé, tandis qu'ils ont tiré de l'arrière en Suède et en Allemagne.

Les actions mondiales cotées en bourse du secteur des infrastructures ont également progressé. Parmi les services publics réglementés, celui de la distribution de gaz a inscrit les gains les plus solides, et les services publics d'électricité ont inscrit d'excellents rendements grâce à l'optimisme à l'égard de la croissance des centres de données liée à l'intelligence artificielle. Les services publics d'eau et les routes à péage ont tiré de l'arrière, tandis que les aéroports ont inscrit de solides rendements, menés par les exploitants mexicains qui ont annoncé de solides volumes de passagers.

Les actions mondiales des ressources naturelles ont progressé, et les métaux et les mines ont inscrit d'excellents rendements après la réduction des taux d'intérêt par la Fed. Les sociétés établies aux États-Unis qui sont exposées aux minéraux critiques ont progressé en raison des attentes de soutien gouvernemental potentiel. Le secteur de l'énergie a progressé, mené par les raffineurs dans un contexte d'augmentation de la demande d'essence cet été et de resserrement de l'offre mondiale à la suite de perturbations dans les raffineries russes. Les producteurs de sables bitumineux ont inscrit des gains, tandis que les titres du gaz naturel ont entravé les résultats, en raison de la baisse des prix du gaz naturel.

Les marchandises ont inscrit de modestes gains, grâce à la vigueur des métaux précieux. L'or a atteint un sommet historique, tandis que l'argent a progressé en raison des déséquilibres structurels de l'offre et de la demande. Le secteur de l'énergie a été à la traîne, car les prix du pétrole brut ont reculé, tandis que les prix du gaz naturel ont subi des pressions en raison du temps doux et de la hausse des stocks. Parmi les métaux industriels, le cuivre a initialement chuté à cause des exemptions tarifaires, puis a rebondi en raison des perturbations de l'offre. En agriculture, les prix du blé et du cacao ont reculé, mais ceux du café ont fortement augmenté en raison des craintes de sécheresse au Brésil.

Rendement

L'exposition relative du fonds dans Mines Agnico Eagle Itée, Coeur Mining Inc. et Perpetua Resources Corp. a contribué au rendement. Ces trois sociétés ont profité de la hausse des prix de l'or et d'autres métaux précieux. Coeur Mining a également profité de l'intégration d'une mine d'argent acquise au Mexique. L'action de Perpetua Resources a augmenté après que le gouvernement américain a approuvé la construction de sa mine d'or et d'antimoine en Idaho.

CAN Actifs réels diversifiés 75/75 (PS1)

31 décembre 2025

L'exposition relative à Venture Global Inc., à Hormel Foods Corp. et à Expand Energy Corp. a entravé les résultats. L'action de Venture Global a reculé en raison du sommet sur l'Ukraine, qui a accru les perspectives d'apaisement des tensions géopolitiques, ce qui pourrait réduire les écarts de prix entre le gaz américain et celui de l'Europe. Hormel Foods a revu à la baisse ses perspectives de bénéfices pour 2025 et n'a pas atteint les prévisions de bénéfices trimestrielles, invoquant les coûts élevés des marchandises. Expand Energy a été à la traîne, car les niveaux élevés de l'offre ont exercé des pressions sur les prix du gaz naturel.

La sélection des actions mondiales des ressources naturelles et des titres des infrastructures mondiales cotées en bourse, en particulier dans les secteurs de l'énergie et des services de communication, a contribué au rendement. La surpondération des services électriques d'intérêt public et des ressources naturelles mondiales a contribué au rendement. La sous-pondération des secteurs des emballages en papier et des produits en papier, ainsi que des métaux et des mines diversifiés a également contribué au rendement.

La sélection des titres immobiliers mondiaux, en particulier les sociétés de placement immobilier axées sur les infrastructures, a nui au rendement. La sous-pondération du secteur des immeubles de détail et la surpondération des titres à revenu fixe à court terme ont freiné le rendement.

Activité du portefeuille

Atmos Energy Corp. a été ajoutée en raison de son potentiel de bénéfices et de son exposition au thème des centres de données. JBS NV a été achetée à prix réduit en raison de son inclusion prochaine dans de nombreux indices généraux. Cenovus Energy Inc. a été ajoutée en raison de l'amélioration de ses flux de trésorerie disponibles à l'approche de 2026 et de sa valorisation attrayante.

La position dans Sempra Energy a été augmentée en raison du résultat favorable probable de la vente de Sempra Infrastructure Partners. La position Newmont Corp. a été augmentée en raison de la possibilité d'une nouvelle appréciation des prix de l'or. La position dans Chevron Corp. a été augmentée en raison de son potentiel si l'arbitrage du projet pétrolier de Guyana Hess Corp. lui est favorable.

La Compagnie Pétrolière Impériale Ltée a été vendue après un solide rendement et en raison des craintes d'un repli des prix du pétrole. Ameren Corp. a été vendue pour encaisser des profits. La position dans Exelon Corp. a été réduite, car le cours de son titre approchait la cible du sous-conseiller, et celle dans National Grid PLC a été réduite en raison de sa valorisation. Galp Energia SGPS SA a été vendue et la position dans American Tower Corp. a été réduite au profit d'autres placements.

Perspectives

Le fonds surpondère les infrastructures mondiales en raison de leurs caractéristiques de risque défensives et les actions des ressources naturelles en raison des valorisations intéressantes. Le fonds sous-pondère les marchandises, en grande partie en raison des perspectives peu optimistes du sous-conseiller pour le secteur pétrolier, et l'immobilier mondial, en faveur des actions des infrastructures et des ressources naturelles. Le fonds surpondère les titres à revenu fixe à court terme, ce qui témoigne de la prudence du sous-conseiller à l'égard du risque.

CAN Actifs réels diversifiés 75/75 (PS1)

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 Actifs réels diversifiés 75/75 (PS1)

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.

