

CAN Valeur américaine 100/100 (CON)

31 décembre 2025

Le Fonds cherche à offrir un rendement global supérieur à la moyenne en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à plus long terme, qui est à la recherche du potentiel de croissance des actions américaines, et qui est prête à assumer un niveau de risque modéré.
- Comme le fonds investit dans des actions, les cours boursiers, qui peuvent grimper et dégringoler du jour au lendemain, ont une incidence sur sa valeur.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Actions américaines

Date de création
13 janvier 2020

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,50 %
(31 décembre 2024)

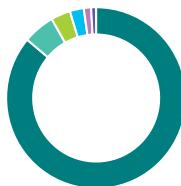
Gestion du fonds
Putnam Investments

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



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	86,1
Actions internationales	10,4
Espèces et équivalents	3,2
Actions canadiennes	0,2
Autres	0,1



Répartition géographique (%)

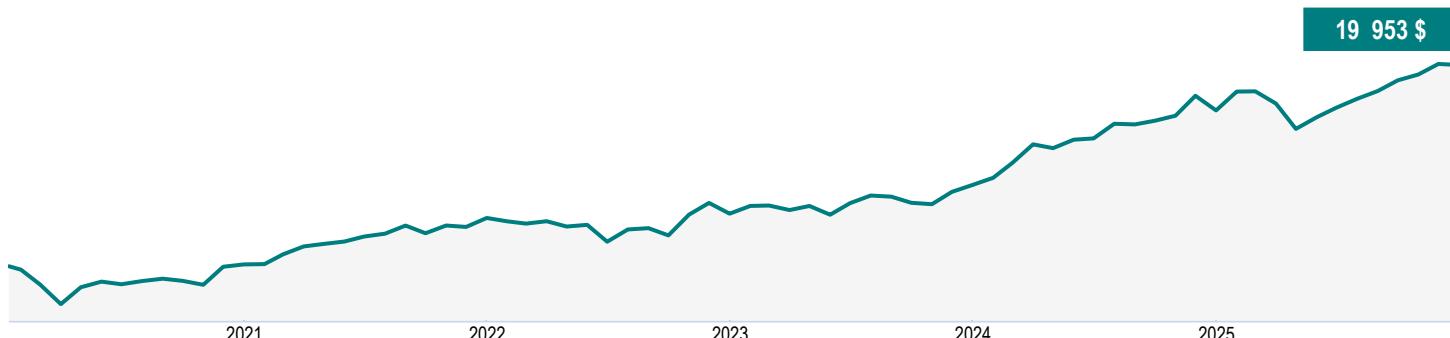
États-Unis	86,1
Irlande	5,7
Canada	3,5
Royaume-Uni	2,5
France	1,3
Danemark	0,9



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	20,4
Technologie	13,1
Soins de santé	10,8
Biens de consommation	9,9
Services aux consommateurs	9,3
Biens industriels	9,3
Énergie	5,6
Services publics	4,3
Immobilier	4,0
Autres	13,3

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



CAN Valeur américaine 100/100 (CON)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
Citigroup Inc	3,7	Écart-type	10,26 %
Alphabet Inc catégorie A	3,6	Rendement du dividende	1,86 %
Espèces et quasi-espèces	3,2	Rendement à l'échéance	-
Microsoft Corp	2,9	Durée (années)	-
Cisco Systems Inc	2,8	Coupon	-
Amazon.com Inc	2,6	Cote de crédit moyenne	-
Exxon Mobil Corp	2,5	Capitalisation boursière moyenne (millions)	670 439,3 \$
Bank of America Corp	2,4		
Capital One Financial Corp	2,3		
Coca-Cola Co	2,3		
Répartition totale des principaux titres	28,3		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,25	3,96	12,69	12,69	16,56	14,61	-	12,28

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
12,69	26,28	11,28	1,71	22,76	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 février 2020 - 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
17,29 %	mars 2025	13,38 %	avr. 2025	14,88 %	100,00 %	12	0

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Valeur américaine 100/100 (CON)

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les actions américaines, mesurées par l'indice S&P 500, ont enregistré une croissance de 8,12 % au troisième trimestre de 2025. Les actions ont été stimulées par les réductions de taux d'intérêt par la Réserve fédérale américaine (Fed). Les titres des technologies de l'information ont été solides, grâce aux dépenses en immobilisations liées à l'intelligence artificielle.

Rendement

L'exposition du fonds à Seagate Technology Holdings PLC et la surpondération de Citigroup Inc. et de PulteGroup Inc. ont contribué au rendement. La surpondération relative de Philip Morris International Inc., de Charter Communications Inc. et The Coca-Cola Co. a entravé le rendement.

Sur le plan sectoriel, la sélection de titres des soins de santé, des produits financiers, des technologies de l'information et de la consommation discrétionnaire a alimenté le rendement. La sélection des titres de la consommation de base et des matériaux a freiné le rendement. La surpondération de la consommation de base et la sous-pondération des services de communication ont également nui au rendement.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Novo Nordisk AS et augmenté Becton, Dickinson and Co. Les placements dans Cigna Group ont été liquidés et ceux dans NRG Energy Inc. ont été réduits.

CAN Valeur américaine 100/100 (CON)

31 décembre 2025

Perspectives

La croissance économique et les marchés boursiers américains demeurent résilients, malgré le ralentissement du marché de l'emploi. L'économie n'a pas encore ressenti le plein effet des droits de douane et plusieurs propositions connexes soulèvent des questions. Selon les données économiques, les marchés sont optimistes à l'égard de nouvelles réductions de taux d'intérêt de la Fed. Toutefois, le sous-conseiller estime qu'il n'y a pas de trajectoire claire, car certains membres du Comité fédéral de l'open market sont divisés.

Les politiques de l'administration américaine soulèvent de l'incertitude, ce qui pourrait avoir des conséquences sur la croissance économique et la confiance des investisseurs. Les valorisations boursières sont élevées, ce qui rend les actions vulnérables aux événements négatifs qui sont possibles à ce stade-ci du cycle économique.

Les bénéfices des sociétés ont été solides et devraient augmenter, mais à un rythme plus lent que prévu. La mise en œuvre des droits de douane pourrait peser sur la croissance des bénéfices. Le sous-conseiller surveille les propositions qui pourraient alléger le fardeau réglementaire des banques et accroître le potentiel de rendement à long terme du secteur. Même si l'incertitude persiste, en tant qu'investisseur axé sur la valeur, le sous-conseiller reconnaît que les perturbations du marché peuvent également présenter des occasions de placement intéressantes.

La consommation de base et les matériaux affichent la plus grande surpondération du fonds. Les produits financiers sont l'une des plus importantes pondérations du fonds, mais ils restent sous-pondérés par rapport à l'indice de référence. Les pondérations des services de communication, de l'immobilier et des produits industriels sont inférieures à celles de l'indice de référence.

CAN Valeur américaine 100/100 (CON)

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 Valeur américaine 100/100 (CON)

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.

