

CAN Concentré d'actions américaines 75/100 (CON)

31 mars 2026

Le Fonds cherche à maximiser la plus-value du capital à long terme 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

FAIBLE MODÉRÉ ÉLEVÉ

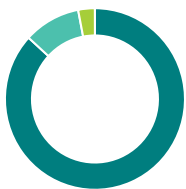
Catégorie de fonds
Actions américaines

Date de création
13 janvier 2020

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,23 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Aristotle Capital Management

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



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	86,8
Actions internationales	10,2
Espèces et équivalents	3,0



Répartition géographique (%)

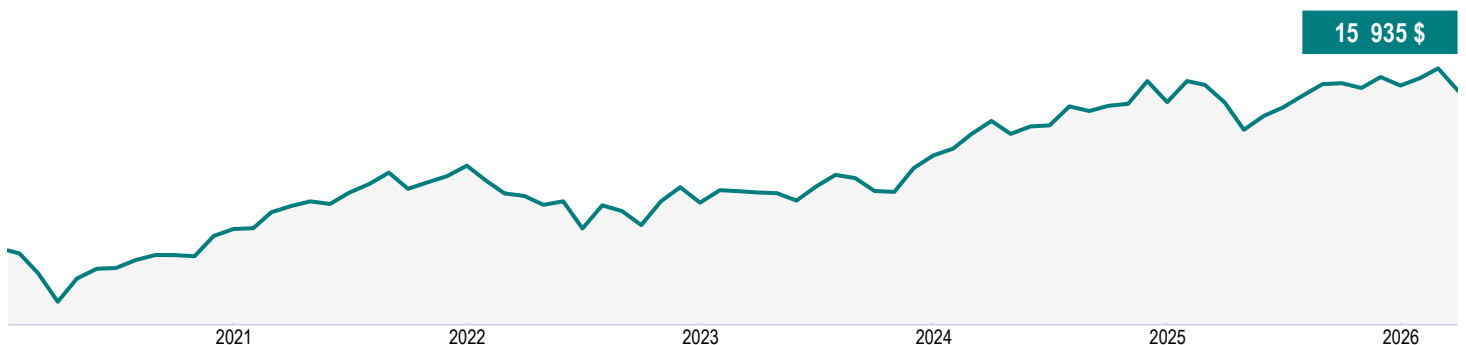
États-Unis	86,8
Japon	4,8
Canada	3,0
France	2,0
Suisse	1,7
Irlande	1,6
Autres	0,1



Répartition sectorielle (%)

Services financiers	21,1
Technologie	17,6
Biens industriels	11,7
Biens de consommation	11,4
Soins de santé	9,3
Matériaux de base	6,2
Services publics	5,9
Télécommunications	4,3
Énergie	3,9
Autres	8,6

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



CAN Concentré d'actions américaines 75/100 (CON)

31 mars 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 janvier 2026)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Parker-Hannifin Corp	4,8	Écart-type	11,40 %
Alphabet Inc catégorie C	4,1	Rendement du dividende	1,88 %
Capital One Financial Corp	3,5	Rendement à l'échéance	-
Microsoft Corp	3,5	Durée (années)	-
Corteva Inc	3,3	Coupon	-
Espèces et quasi-espèces	3,0	Cote de crédit moyenne	-
Martin Marietta Materials Inc	3,0	Capitalisation boursière moyenne (millions)	524 608,8 \$
Ameriprise Financial Inc	2,8		
US Bancorp	2,5		
Ecolab Inc	2,5		
Répartition totale des principaux titres	33,0		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-4,94	-1,18	-1,18	2,82	9,45	6,47	-	7,79

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
3,97	14,64	14,90	-10,45	21,79	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 février 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
13,88 %	mars 2025	6,47 %	mars 2026	9,95 %	100,00 %	15	0

Actifs nets (millions de \$)

53,1 \$

Cours

15,94 \$

Nombre de titres

44

Placement initial minimal

-

Codes de fonds

AFA – CLGH069E

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Concentré d'actions américaines 75/100 (CON)

31 mars 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Aristotle Capital Management.

Commentaires sur les marchés

Au quatrième trimestre de 2025, l'indice S&P 500 a progressé de 1,1 % (en dollars canadiens). Les actions de valeur ont surpassé les actions de croissance, l'indice de valeur Russell 1000 dépassant son équivalent croissance de 2,7 %. Au sein l'indice de valeur Russell 1000, les secteurs les plus performants étaient les technologies de l'information, les services de communication et les soins de santé. Les secteurs les plus faibles étaient l'immobilier, les services d'intérêt public et la consommation discrétionnaire.

L'économie américaine a fait preuve de résilience. Les données publiées durant la période indiquent que le produit intérieur brut réel a progressé à un rythme annualisé de 4,3 % au troisième trimestre de 2025, sa plus forte croissance trimestrielle en deux ans. Cette expansion a été alimentée par les dépenses de consommation, la hausse des exportations et les dépenses gouvernementales. Malgré cette vigueur, la confiance des consommateurs s'est affaiblie, les économistes anticipant un ralentissement des dépenses et exprimant des inquiétudes persistantes à l'égard du marché du travail. Le taux de chômage a connu une hausse pour atteindre 4,6 % en novembre.

L'inflation s'est modérée, l'indice des prix à la consommation atteignant son niveau le plus bas depuis juillet 2025. Les économistes ont toutefois des réserves : les récents chiffres sur le chômage et l'inflation étaient probablement biaisés par des facteurs techniques liés à la fermeture du gouvernement américain pendant 43 jours à l'automne 2025, ce qui avait perturbé la collecte et la publication des données.

Compte tenu des signaux économiques mitigés et de l'incertitude entourant les données, la Réserve fédérale américaine (la Fed) a adopté une approche prudente. Elle a apporté deux réductions de taux de 0,25 %, faisant passer la fourchette cible du taux des fonds fédéraux à 3,50 %-3,75 %. Le président de la Fed, Jerome Powell, a souligné que les décisions demeureraient tributaires des données, reconnaissant les risques pesant sur les deux volets du double mandat de la Fed.

Les relations commerciales entre les États-Unis et la Chine sont demeurées au centre de l'attention des marchés. Au début du trimestre, les tensions se sont intensifiées en raison d'une escalade des droits de douane et de nouvelles restrictions à l'exportation. Finalement, le président américain Donald Trump et le président chinois Xi Jinping se sont rencontrés lors du sommet de la Coopération économique Asie-Pacifique (APEC) en Corée du Sud et ont convenu d'une trêve commerciale d'un an.

Les bénéfices des entreprises sont demeurés solides. Les sociétés de l'indice S&P 500 ont enregistré une croissance des bénéfices de 13,6 %, marquant ainsi un quatrième trimestre consécutif de progression à deux chiffres. Le secteur des technologies de l'information est celui qui a affiché la plus forte croissance des bénéfices, de 29 %. L'intelligence artificielle (IA) a constitué un thème majeur, plus de 300 entreprises de l'indice S&P 500 ayant mentionné l'IA lors de leurs conférences sur les résultats. Cet engouement a contribué à soutenir la progression des actions technologiques à très grande capitalisation. Cependant, au fil du trimestre, l'attention des investisseurs s'est accrue quant à la circularité des revenus liés à l'IA, à l'ampleur des dépenses en capital consacrées à celle-ci et à la pérennité des rendements du capital à long terme.

CAN Concentré d'actions américaines 75/100 (CON)

31 mars 2026

Rendement

L'exposition relative du fonds à Parker Hannifin Corp. a contribué au rendement. L'entreprise a profité du dynamisme de son secteur aéronautique, où la demande pour les équipements d'origine et les services après-vente a soutenu la croissance organique et l'expansion des marges.

L'exposition relative à Sony Group Corp. a nuí au rendement du fonds. Le titre a reculé après que l'entreprise a inscrit une charge exceptionnelle et non liée à la trésorerie d'environ 50?milliards de yens dans son segment des jeux et des services réseau. Cette charge était associée à une dépréciation et à une correction comptable concernant des coûts de développement capitalisés antérieurement.

Sur le plan sectoriel, la sélection de titres dans les services financiers et les services de communication a stimulé le rendement du fonds. La surpondération des technologies de l'information a également contribué au rendement. La sélection au sein des secteurs des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire et des matériaux a nuí à la performance a nuí aux résultats.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a vendu la participation du fonds dans Commerce Bancshares Inc. après la bonne performance du titre, afin de réaffecter le produit de la vente à d'autres investissements.

Le fonds a reçu des actions de Sony Financial Group Inc. à la suite de sa scission en octobre 2025 d'avec Sony Group Corp., un titre détenu depuis longtemps. Le sous-conseiller porte un jugement favorable sur la société, mais il demeure que ses activités sont principalement axées sur le marché japonais. Pour cette raison, la participation a été vendue.

Perspectives

Les conditions des marchés des capitaux et de l'économie évoluent constamment, souvent de manière difficile à anticiper. Le sous-conseiller demeure toutefois axé sur la compréhension des entreprises individuellement, puisqu'il est conscient que l'évolution des données fondamentales des entreprises et les rendements d'investissement ne s'alignent pas toujours à court terme. Ainsi, son processus de placement repose sur la patience et la volonté de réévaluer ses positions lorsque les circonstances changent. Plutôt que de réagir aux manchettes macroéconomiques ou de tenter de prévoir les mouvements de marché à court terme, le sous-conseiller met l'accent sur les données fondamentales à long terme des sociétés détenues dans le fonds.

CAN Concentré d'actions américaines 75/100 (CON)

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 Concentré d'actions américaines 75/100 (CON)

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.

