

CAN Petites capitalisations canadiennes 100/100[†]

31 janvier 2026

Un fonds d'actions qui vise la croissance à long terme en sélectionnant des entreprises canadiennes de petite et de grande taille.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous voulez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous souhaitez investir dans des titres de petites et de moyennes entreprises canadiennes et américaines de divers secteurs.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque allant de modéré à élevé.

COTE DE RISQUE

FAIBLE MODÉRÉ ÉLEVÉ

Catégorie de fonds

Actions de PME canadiennes

Date de création

05 octobre 2009

Ratio des frais de gestion (RFG)*

4,12 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds

ClearBridge Investments

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



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	93,1
Unités de fiducies de revenu	4,9
Actions internationales	1,1
Espèces et équivalents	0,9



Répartition géographique (%)

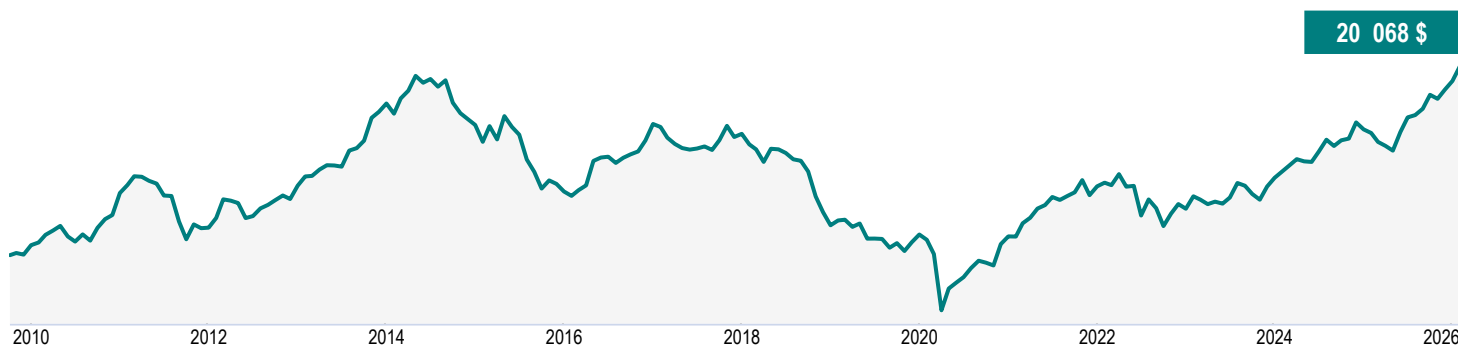
Canada	98,2
Bermudes	1,1
Autre	0,7



Répartition sectorielle (%)

Matériaux de base	25,2
Énergie	20,3
Services aux consommateurs	9,9
Immobilier	8,1
Services financiers	7,7
Biens de consommation	7,5
Technologie	7,2
Services industriels	4,8
Services publics	4,8
Autres	4,5

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



CAN Petites capitalisations canadiennes 100/100†

31 janvier 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Capstone Copper Corp	4,4	Écart-type	9,61 %
Hudbay Minerals Inc	4,3	Rendement du dividende	1,93 %
OR Royalties Inc	4,3	Rendement à l'échéance	-
Headwater Exploration Inc	4,2	Durée (années)	-
Enerflex Ltd	3,9	Coupon	-
EQB Inc	3,9	Cote de crédit moyenne	-
Triple Flag Precious Metals Corp	3,6	Capitalisation boursière moyenne (millions)	5 744,9 \$
Kelt Exploration Ltd	3,4		
Lundin Mining Corp	3,4		
Propel Holdings Inc	3,0		
Répartition totale des principaux titres	38,4		

Actifs nets (millions de \$)

17,7 \$

Cours

20,07 \$

Nombre de titres

46

Placement initial minimal

500 \$

Codes de fonds

AFA – CLGA092I

FAD^ – CLGA092J

ARC4 – CLGA092K

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
4,10	9,49	4,10	21,58	15,18	12,80	4,31	4,36

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
15,44	18,26	13,21	-8,72	24,22	-0,90	-4,25	-29,58

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 novembre 2009 - 31 janvier 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
17,50 %	mars 2025	-15,26 %	mars 2020	0,78 %	50,74 %	69	67

Coordonnées

Centre de service

à la clientèle

Numéro sans frais:

1 888 252-1847

Site Web de la société:

canadavie.com

CAN Petites capitalisations canadiennes 100/100[†]

31 janvier 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par ClearBridge Investments.

Commentaires sur les marchés

La hausse des prix des métaux, précieux et industriels, a été un thème dominant pour les actions canadiennes à petite capitalisation au quatrième trimestre de 2025. L'or, l'argent et le cuivre ont terminé le trimestre tout juste en deçà des sommets records, après des gains supérieurs à 10 %. Sur l'année, l'or a progressé de 64 %, le cuivre, de 41 % et l'argent, de 141 %, ce qui représente une période historique pour les prix des métaux.

Les métaux et les mines sont passés d'un peu plus de 25 % de l'indice de rendement total des titres à petite capitalisation canadiens S&P/TSX au début de 2025 à environ 36 % à la fin de l'année. À eux seuls, les métaux précieux ont représenté environ 25 % de ce total. Cela a donné lieu à une solide performance de l'indice, qui a inscrit des rendements totaux de 50,2 % pour l'année et de 10,2 % pour le trimestre. Le leadership trimestriel a été restreint, car seuls les secteurs des matériaux et de l'énergie ont enregistré des rendements équivalents ou supérieurs à ceux de l'indice. Mis à part pour les ressources, les rendements ont été contrastés.

Rendement

La surpondération d'Enerflex Ltd. a contribué au rendement du fonds. Les placements hors indice dans Lundin Mining Corp. et Hudbay Minerals Inc. ont également contribué au rendement. Les placements relatifs dans OR Royalties Inc. et FirstService Corp. ont nui au rendement, tout comme la surpondération de Propel Holdings Inc.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres de l'énergie et des soins de santé a favorisé le rendement, tout comme la sous-pondération des soins de santé et de la consommation discrétionnaire. La sélection des titres des matériaux et des produits industriels a pesé sur les résultats. La sous-pondération des matériaux et la surpondération des technologies de l'information ont également pesé sur les résultats.

Activité du portefeuille

Lumine Group Inc. a été ajoutée au fonds. Le sous-conseiller estime que la position dominante de la société dans ses marchés et son modèle d'acquisition éprouvé offrent des caractéristiques défensives dans un contexte de perturbations technologiques.

Les placements du fonds dans Triple Flag Precious Metals Corp. et OR Royalties ont été augmentés. Elles reflètent la préférence du sous-conseiller pour les modèles diversifiés de redevances ou de diffusion en continu à faible intensité de capital. Le sous-conseiller a étoffé plusieurs placements cycliques qui ont été devancés par le marché. Ces augmentations ont visé Pet Valu Holdings Ltd., Propel Holdings, Descartes Systems Group Inc., ATS Corp. et Topaz Energy Corp. Dans chaque cas, la baisse du cours de l'action de la société a été une occasion d'accroître l'exposition à des valorisations plus intéressantes.

CAN Petites capitalisations canadiennes 100/100[†]

31 janvier 2026

Le placement du fonds Sandstorm Gold Ltd. a été vendu après l'acquisition de la société par Royal Gold Inc.

Transcontinental Inc. a été vendue, car le titre de la société s'approchait de l'évaluation de la valeur intrinsèque par le sous-conseiller.

Les placements du fonds dans Brookfield Wealth Solutions Ltd., Enerflex et Headwater Exploration Inc. ont été réduits afin de gérer la taille des placements et d'utiliser le produit pour d'autres placements.

Perspectives

Le sous-conseiller privilégie les sociétés qui combinent une répartition prudente du capital à des avantages concurrentiels, à un bilan sain et à la capacité de faire croître la valeur au fil du temps. En 2026, le sous-conseiller s'attend à ce que les actions canadiennes à petite capitalisation continuent de faire face au risque d'événement, y compris la revue de l'Accord Canada–États-Unis–Mexique. Le marché devra composer avec des questions concernant la durabilité des dépenses en immobilisations liées à l'intelligence artificielle et l'offre excédentaire sur le marché de l'énergie. Après une année 2025 volatile, le sous-conseiller s'attend à ce que la dispersion reste élevée, ce qui devrait créer des occasions de placement.

Les prix des ressources devraient être un facteur clé du rendement de l'indice de référence, compte tenu de la composition de l'indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX. Les sociétés des matériaux et de l'énergie représentent près des deux tiers de l'indice des titres à petite capitalisation canadiens. L'évolution des prix de l'or, de l'argent, du cuivre, du pétrole et du gaz naturel devrait donc avoir une grande incidence sur l'orientation globale du marché.

CAN Petites capitalisations canadiennes 100/100†

31 janvier 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 Petites capitalisations canadiennes 100/100[†]

31 janvier 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.

