CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

30 septembre 2026

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?

- Vous souhaitez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous voulez investir dans des sociétés de grande envergure bien établies aux États-Unis.
- Vous pouvez assumer un niveau de risque moyen.

COTE DE RISQUE

FAIBLE — MODÉRÉ — ÉLEVÉ

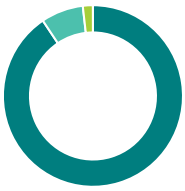
Catégorie de fonds
Actions américaines

Date de création
17 juin 2019

Ratio des frais de gestion (RFG)*
1,48 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Putnam Investments

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



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	90,6
Actions internationales	7,6
Espèces et équivalents	1,8



Répartition géographique (%)

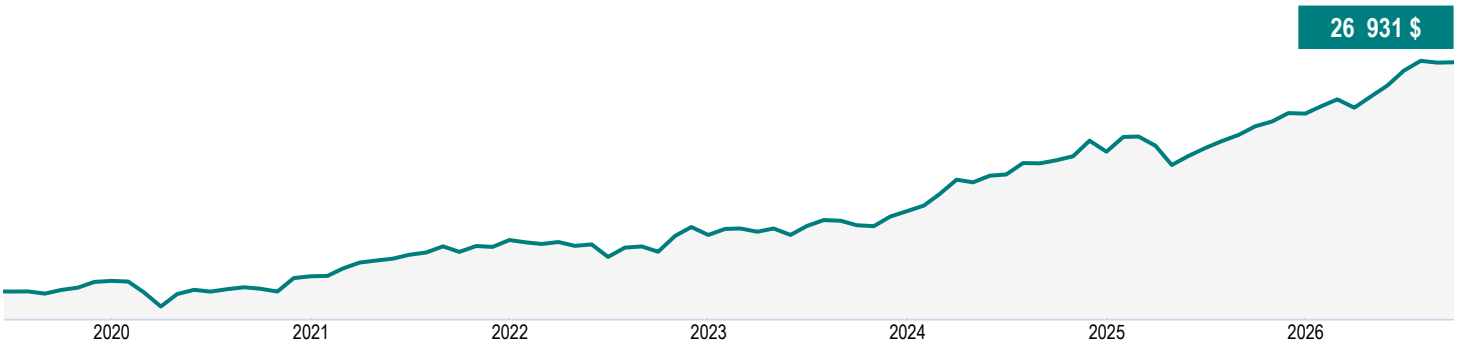
États-Unis	90,6
Irlande	4,8
Royaume-Uni	2,2
Canada	1,8
Danemark	0,7
Autres	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Technologie	20,3
Services financiers	18,8
Soins de santé	12,6
Services aux consommateurs	9,1
Biens de consommation	8,9
Biens industriels	6,9
Énergie	6,4
Services industriels	4,0
Services publics	3,8
Autres	9,2

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



CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

30 septembre 2026

Renseignements sur le fonds

Au 31 juillet 2026

Principaux titres	%
Microsoft Corp	6,8
Apple Inc	6,5
Amazon.com Inc	4,2
Citigroup Inc	3,3
Exxon Mobil Corp	2,7
Cisco Systems Inc	2,7
Abbvie Inc	2,5
Coca-Cola Co	2,4
Philip Morris International Inc	2,4
Bank of America Corp	2,1
Répartition totale des principaux titres	**35,6**

Au 31 juillet 2026

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	9,82 %
Rendement du dividende	1,48 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	1 199 174,7 $

Actifs nets (millions de $)
525,3 $

Cours
26,93 $

Nombre de titres
70

Placement initial minimal
100 000 $
Un minimum de 500 000 $ en actifs admissibles est requis pour l'application des taux privilégiés.

Codes de fonds
AFA – CLGD068A

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
0,10	**2,37**	**16,40**	**21,32**	**21,83**	**15,81**	**-**	**14,56**

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
13,83	**27,57**	**12,40**	**2,74**	**24,03**	**3,17**	**-**	**-**

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juillet 2019 - 30 septembre 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
18,49 %	**mars 2025**	**13,28 %**	**juin 2024**	**15,36 %**	**100,00 %**	**28**	**0**

CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

30 septembre 2026

Commentaire du fonds T2 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Putnam Investments.

Commentaires sur les marchés

Les actions américaines ont inscrit de solides rendements au cours du trimestre, les investisseurs ayant bien réagi à la vigueur des bénéfices des sociétés, à l'enthousiasme à l'égard des infrastructures et des logiciels d'intelligence artificielle (IA) et à la résilience des données économiques.

Parmi les défis rencontrés au cours trimestre figuraient l'incertitude entourant le conflit au Moyen-Orient et le blocus du détroit d'Ormuz, la hausse des prix du pétrole, les préoccupations à l'égard de l'inflation et le scepticisme à l'égard de l'IA. Une partie de la volatilité des marchés boursiers a été causée par la hausse des taux des obligations du Trésor américain, provoquée par les préoccupations à l'égard de l'inflation et des niveaux d'endettement du gouvernement américain. En juin, les actions des marchés mondiaux ont fait l'objet à la fois de ventes massives et de reprises en réaction aux événements au Moyen-Orient. À la fin de juin, les actions liées à l'IA ont subi une forte correction, les investisseurs s'inquiétant des dépenses et des valorisations en infrastructures d'IA.

Rendement

La sous-pondération des secteurs des services de communication et des produits industriels a contribué au rendement. La sélection des titres dans les secteurs des produits financiers, de la consommation discrétionnaire et de l'immobilier a également avantagé le rendement.

La surpondération de Marvell Technology Inc., la pondération hors indice de Seagate Technology Holdings PLC et la surpondération de Cisco Systems Inc. ont stimulé rendement.

Le secteur des technologies de l'information a compromis le rendement, en raison de la sélection défavorable des titres. La sélection des titres des secteurs des produits industriels et des soins de santé a nui au rendement. La surpondération des secteurs des soins de santé et des biens de consommation de base a miné le rendement.

La sous-pondération de Micron Technology Inc. a freiné le rendement. L'absence de placement dans Intel Corp. et SanDisk Corp. a également entravé le rendement.

Activité du portefeuille

Apple Inc. a été ajoutée à la suite de son entrée remarquée dans l'indice de référence et compte tenu d'une opinion positive des analystes. Le sous-conseiller a également ajouté Advanced Micro Devices Inc. au titre d'une idée fondamentale très prometteuse, en raison de son exposition aux marchés des processeurs graphiques et des unités centrales de premier ordre. La position a été réduite vers la fin du trimestre lorsque le titre a été retiré de l'indice de référence.

CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

30 septembre 2026

Le sous-conseiller a accru la pondération de Microsoft Corp., une position de longue date dans laquelle il garde confiance, après son ajout à l'indice de référence. Le placement dans Amazon.com, Inc. a également été étoffé en raison de l'augmentation de sa pondération dans l'indice de référence, même si le positionnement est passé d'une légère surpondération à une sous-pondération. La position dans McKesson Corp. a également été augmentée, car le sous-conseiller conserve une opinion favorable à l'égard de la société.

Le placement dans Alphabet Inc. a été vendu après son retrait de l'indice de référence à des fins de gestion du risque. Les participations dans Sanofi S.A., PPL Corp. et BlackRock Inc. ont été vendues au profit d'idées plus prometteuses.

Le sous-conseiller a réduit la pondération de Advanced Micro Devices Inc. vers la fin du trimestre, lorsque celle-ci a été retirée de l'indice de référence.

CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

30 septembre 2026

Perspectives

À la fin du deuxième trimestre, l'indice de référence du Fonds a procédé à sa reconstitution annuelle. Des changements importants ont été apportés à l'indice de référence à la fin du trimestre précédent, entraînant des différences significatives dans la pondération par secteur, par industrie et par action individuelle. Compte tenu des changements importants apportés à l'indice de référence, le Fonds a enregistré un taux de rotation supérieur à la normale afin d'harmoniser la conviction fondamentale du sous-conseiller à l'égard des placements individuels avec l'exposition au risque souhaitée.

Une grande partie de la progression du trimestre est attribuable à l'enthousiasme suscité par la construction d'infrastructures d'IA, ce qui a entraîné un marché restreint dominé par les sociétés de semi-conducteurs. De l'avis du sous-conseiller, les dépenses d'investissement et les investissements liés à l'IA pourraient demeurer un thème clé du marché, même si une participation élargie pourrait être envisagée, en particulier dans l'univers des titres de valeur après le rééquilibrage de l'indice de référence. À mesure que l'adoption de l'IA prend de l'ampleur dans l'économie, le sous-conseiller estime que la liste des bénéficiaires pourrait s'allonger, tandis que les investisseurs pourraient aussi commencer à se demander si les dépenses en TI des entreprises peuvent se poursuivre à leur rythme actuel.

Du point de vue de la valeur, le sous-conseiller entrevoit des occasions intéressantes en dehors des secteurs axés sur les technologies. Les produits financiers, en particulier les banques, ont été à la traîne de l'ensemble du marché, mais ont récemment publié des résultats encourageants aux simulations de crise, qui pourraient favoriser une augmentation du capital remis aux actionnaires. Ces facteurs, combinés à la vigueur des prêts à la consommation et à l'assouplissement de la réglementation, pourraient offrir un contexte favorable au secteur. Les données sur la consommation laissent également entrevoir une stabilisation ou une amélioration des conditions dans l'ensemble des tranches de revenu, ce qui soutient les perspectives des sociétés de biens de consommation de base dont les valorisations sont attrayantes. Les soins de santé, qui ont subi des pressions en raison de la politique américaine, pourraient enregistrer une nouvelle croissance des bénéfices à mesure que la demande de soins, de services et de fournitures s'améliore.

En ce qui concerne le troisième trimestre, le sous-conseiller s'attend à ce que les prochaines élections de mi-mandat aux États-Unis fassent de plus en plus la une de l'actualité et deviennent une source potentielle de volatilité des marchés, compte tenu de l'équilibre fragile des pouvoirs au Congrès. Le conflit au Moyen-Orient et la politique du Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine devraient rester au centre des préoccupations, tandis que d'autres événements politiques pourraient devenir des facteurs déterminants pour les marchés. Comme les valorisations demeurent élevées, les marchés pourraient être de plus en plus sensibles à toute évolution qui menace la durabilité de la croissance des bénéfices.

CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

30 septembre 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 30 juin 2026.

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 30 juin 2026. 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 75/75 (PP)

30 septembre 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.