CAN Équilibré de valeur canadienne 75/75

30 septembre 2026

Ce fonds distinct investit principalement dans des titres à revenu fixe canadiens et dans des actions canadiennes, et consacre une tranche de son actif à des actions étrangères.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à moyen ou à plus long terme et qui tient à bénéficier des obligations, des actions canadiennes et des actions étrangères, et qui est prête à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.
- Comme le fonds investit dans des actions et des obligations, l'évolution des taux d'intérêt et 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
Équilibrés canadiens d'actions

Date de création
04 novembre 2019

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,72 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Beutel, Goodman & Compagnie Ltée

Dans quoi le fonds investit-il? (au 30 septembre 2026)



Répartition de l'actif (%)

Actions canadiennes	38,2
Obligations Domestiques	31,9
Actions américaines	23,6
Actions internationales	2,8
Espèces et équivalents	2,4
Unités de fiducies de revenu	0,9
Obligations Étrangères	0,2



Répartition géographique (%)

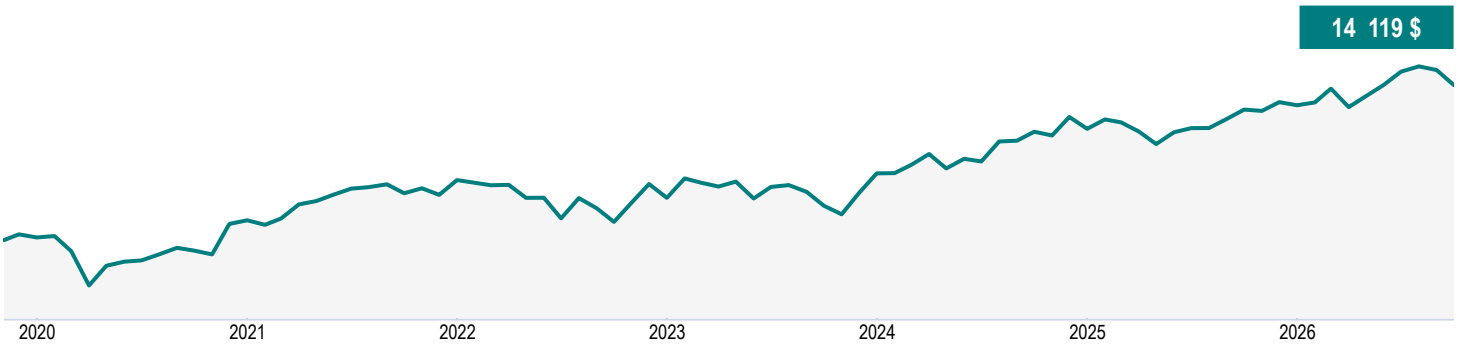
Canada	73,4
États-Unis	23,7
Irlande	1,7
Suisse	1,1
France	0,2
Autres	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	32,0
Services financiers	18,9
Services aux consommateurs	7,8
Services industriels	5,6
Technologie	5,2
Soins de santé	5,1
Matériaux de base	5,0
Énergie	4,6
Biens de consommation	3,9
Autres	11,9

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



CAN Équilibré de valeur canadienne 75/75

30 septembre 2026

Renseignements sur le fonds

Au 30 septembre 2026

Principaux titres	%
Banque Toronto-Dominion	3,3
Banque de Montréal	2,1
Banque Royale du Canada	1,8
Franco-Nevada Corp	1,6
Suncor Energy Inc	1,6
Canadian Natural Resources Ltd	1,6
Alimentation Couche-Tard Inc	1,6
Intact Financial Corp	1,5
Restaurant Brands International Inc	1,5
Qualcomm Inc	1,4
Répartition totale des principaux titres	**18,0**

Au 30 septembre 2026

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	7,82 %
Rendement du dividende	2,18 %
Rendement à l'échéance	4,26 %
Durée (années)	7,59
Coupon	4,03 %
Cote de crédit moyenne	AA-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	110 647,7 $

Actifs nets (millions de $)
712,8 $

Cours
14,12 $

Nombre de titres
257

Placement initial minimal
-

Codes de fonds
AFA – CLGA037A
FAD^ – CLGA037B
ARC2 – CLGA037Q
ARC4 – CLGA037C

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-2,77	**-2,49**	**3,92**	**4,81**	**8,96**	**4,66**	**-**	**5,12**

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
4,84	**10,06**	**5,85**	**-4,07**	**10,16**	**4,54**	**-**	**-**

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 décembre 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
7,94 %	**mars 2025**	**4,33 %**	**mars 2026**	**5,69 %**	**100,00 %**	**23**	**0**

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Équilibré de valeur canadienne 75/75

30 septembre 2026

Commentaire du fonds T2 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Beutel, Goodman & Compagnie Ltée.

Commentaires sur les marchés

Dans un contexte d'atténuation des tensions au Moyen-Orient, de résilience des bénéfices des sociétés et de soutien du cycle de placement de l'intelligence artificielle (IA), les actions américaines ont amorcé une reprise importante au deuxième trimestre de 2026. L'énergie, qui avait mené le bal au trimestre précédent, a cédé la place à une reprise du secteur des technologies de l'information, menée par les sociétés de semi-conducteurs et de matériel informatique.

Les actions canadiennes ont connu un autre excellent trimestre. Le secteur de la finance a mené le bal, car les banques ont continué de profiter de solides bénéfices soutenus en partie par la vigueur des marchés financiers et de la gestion de patrimoine. L'énergie a nui au rendement, car les prix du pétrole ont reculé à environ 70 $ US le baril, renversant en grande partie la prime de risque géopolitique qui s'était accumulée plus tôt, en raison de l'amélioration des perspectives d'un accord de cessez-le-feu entre les États-Unis et l'Iran et de l'optimisme à l'égard d'une réouverture potentielle du détroit d'Ormuz. Le secteur des matériaux a été le moins performant.

Rendement

Dans la composante d'actions canadiennes, la sous-pondération des secteurs des matériaux et de l'énergie a contribué au rendement du Fonds. Dans la composante d'actions américaines, la sélection des titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire et l'absence de placement dans l'énergie ont contribué au rendement. Du côté des titres à revenu fixe, la duration a été à peu près neutre. Le positionnement sur la courbe des taux a contribué au rendement en raison de la surpondération de la portion à moyen terme de la courbe, qui a inscrit un rendement supérieur. La sélection des titres de sociétés a contribué au rendement en raison des obligations de sociétés à court et à moyen terme, qui ont surpassé les obligations de sociétés à long terme.

La Banque Toronto-Dominion, NetApp Inc. et QUALCOMM Inc. ont contribué au rendement. La Banque Toronto-Dominion a surpassé les attentes en accélérant le rendement des capitaux propres et le solide levier d'exploitation, grâce à l'élan de ses divisions des ventes aux intermédiaires et de gestion de patrimoine et à la croissance disciplinée de ses dépenses. NetApp Inc. a atteint des sommets records grâce aux solides résultats du quatrième trimestre, avec une croissance des revenus et du bénéfice par action de 12 % et de 26 % sur 12 mois, respectivement, en raison de la demande de stockage liée à l'IA et de 500 transactions liées à l'IA conclues au cours du trimestre. Qualcomm Inc. s'est appréciée grâce à une importante victoire du centre de données lié à l'IA auprès d'un client à très grande échelle, ce qui laisse entrevoir une entrée crédible sur ce marché.

Dans la composante d'actions canadiennes, la sélection des titres dans les secteurs des produits industriels et de la consommation discrétionnaire a nui au rendement du Fonds. Dans la composante d'actions américaines, la sélection des titres et la surpondération des produits financiers et des soins de santé ont nui au rendement.

Boyd Group Services Inc., Amdocs Ltd. et Rogers Communications Inc. ont nui au rendement. Boyd Group Services Inc. a pesé sur le rendement, car la croissance des ventes de magasins comparables a été inférieure aux attentes du marché, même si les marges se sont améliorées. Les résultats d'Amdocs Ltd. sont inférieurs aux prévisions consensuelles et la

société fait toujours face à des préoccupations à l'égard des perturbations de l'IA dans les logiciels. Rogers Communications Inc. s'est affaiblie aux côtés de ses pairs à la suite de rapports selon lesquels SpaceX explore une offre de services sans fil directement aux consommateurs ainsi que des partenariats mobiles avec des câblodistributeurs américains.

Activité du portefeuille

Intact Corporation financière, AutoZone Inc. et Royal Caribbean Cruises Ltd. ont été ajoutés. Le sous-conseiller a augmenté ses placements dans Brookfield Corp., Canadian Natural Resources Ltd., Franco-Nevada Corp., Metro inc., Suncor Énergie Inc., Becton, Dickinson and Co., Cencora Inc., Flowserve Corp., Marsh & McLennan Cos. Inc., Masco Corp. et Union Pacific Corp.

Open Text Corp. a été vendu. Le sous-conseiller a réduit AltaGas Ltd., Société Financière Manuvie, Banque Royale du Canada, Financière Sun Life inc., Corporation TC Énergie, George Weston Ltd., Cummins Inc., NetApp Inc., Wabtec Corp., Amgen Inc., Applied Materials Inc., Comcast Corp., eBay Inc., Elevance Health Inc., Gen Digital Inc., Kimberly-Clark Corp., Merck & Co. Inc., Omnicom Group Inc. et Sysco Corp.

Perspectives

L'indice composé S&P/TSX a été soutenu par les solides rendements des produits financiers, selon le sous-conseiller, tandis que le trimestre a été marqué par une rotation des meneurs au détriment de l'énergie et des matériaux. À mesure que les incertitudes géopolitiques et commerciales persistent, le rendement général des marchés boursiers pourrait dépendre de la capacité des banques à maintenir leurs valorisations ainsi que de la trajectoire des prix des produits de base.

De l'avis du sous-conseiller, comme l'indice S&P 500 se négocie à un ratio cours/bénéfice prévisionnel de plus de 20 fois, l'indice intègre le risque d'exécution et laisse une marge de sécurité limitée. La concentration accroît les risques intégrés, les dix principaux placements représentant plus de 36 % de l'indice et les sociétés technologiques et connexes représentant plus de 50 %.

Le sous-conseiller estime qu'un processus de recherche axé sur le repérage d'actions de grande qualité qui se négocient à escompte par rapport à leur valeur intrinsèque, combiné à un horizon à long terme, pourrait favoriser les résultats du portefeuille au fil du temps. Le portefeuille est composé d'entreprises résilientes de grande qualité qui présentent des qualités défensives.

CAN Équilibré de valeur canadienne 75/75

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 Équilibré de valeur canadienne 75/75

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.