

CAN Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales 75/100 (P)

31 janvier 2026

À l'heure actuelle, ce fonds distinct investit principalement, directement ou indirectement, dans des actions de sociétés mondiales de petite à moyenne capitalisation, par l'intermédiaire du fonds commun de placement Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à long terme, qui est à la recherche du potentiel de croissance des actions mondiales de petite à moyenne capitalisation et qui est prête à assumer un niveau de risque modéré.
- Comme le fonds investit dans des actions, les cours boursiers, qui peuvent augmenter et diminuer sur une courte période, ainsi que les taux de change entre les devises ont une incidence sur sa valeur.
- Vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds

Actions de PME mondiales

Date de création

23 octobre 2023

Ratio des frais

de gestion (RFG)*

-

Gestion du fonds

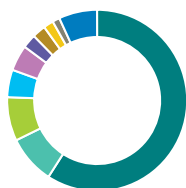
Royce & Associates, LP, Franklin Advisers, Inc., et Société de Placements Franklin Templeton

Dans quoi le fonds investit-il? (au 30 novembre 2025)



Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	59,1
Actions internationales	32,1
Espèces et équivalents	7,0
Actions canadiennes	1,7
Autres	0,1



Répartition géographique (%)

États-Unis	59,1
Canada	8,7
Royaume-Uni	7,8
Bermudes	4,9
Japon	4,6
Singapour	2,5
Jordanie	2,4
France	1,8
Suisse	1,3
Autres	6,9

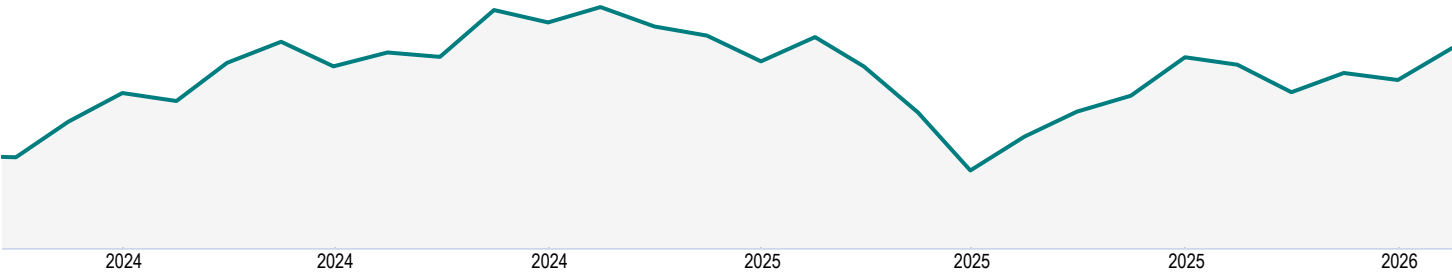


Répartition sectorielle (%)

Services financiers	26,7
Services industriels	13,8
Biens industriels	11,1
Matériaux de base	9,5
Technologie	9,0
Biens de consommation	8,5
Espèces et quasi-espèces	7,0
Services aux consommateurs	5,4
Soins de santé	3,6
Autres	5,4

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

11 384 \$



**CAN Actions de petites et moyennes capitalisations
mondiales 75/100 (P)**

31 janvier 2026

Renseignements sur le fonds (au 30 novembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Espèces et quasi-espèces	7,0	Écart-type	-
Assured Guaranty Ltd	2,7	Rendement du dividende	2,03 %
Advance Auto Parts Inc	2,6	Rendement à l'échéance	-
Academy Sports and Outdoors Inc	2,5	Durée (années)	-
International General Insurance Hdg Ltd	2,4	Coupon	-
MSC Industrial Direct Co Inc classe A	2,3	Cote de crédit moyenne	-
Hackett Group Inc	2,2	Capitalisation boursière moyenne (millions)	5 094,0 \$
Kulicke and Soffa Industries Inc	2,1		
Barrett Business Services Inc	2,1		
FTAI Aviation Ltd	2,0		
Répartition totale des principaux titres	27,9		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
3,69	5,18	3,69	-1,22	-	-	-	5,86

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
-2,12	3,73	-	-	-	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans

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
--------------------	-------------------------------------	----------------	--------------------------------	-----------------	-------------------------------------	------------------------------	------------------------------

L'information n'est pas disponible étant donné la date de création

Actifs nets (millions de \$)
3,8 \$

Cours
11,38 \$

Nombre de titres
117

Placement initial minimal
500 \$

Codes de fonds
AFA – CLGB144E

Coordonnées

Centre de service
à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales 75/100 (P)

31 janvier 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Royce & Associates, LP, Franklin Advisers, Inc., et Société de Placements Franklin Templeton.

Commentaires sur les marchés

Au quatrième trimestre de 2025, les marchés boursiers mondiaux ont progressé, menés par les marchés émergents et les actions européennes. Les investisseurs se sont tournés vers les actions axées sur la valeur, car ils s'inquiétaient des valorisations élevées des sociétés des technologies de l'information et d'une bulle potentielle de l'intelligence artificielle (IA).

Les réductions de taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine ont soutenu le rendement des titres américains, tout comme la croissance économique et les fondamentaux des sociétés. Toutefois, le changement de perspective à l'égard des dépenses en immobilisations liées à l'IA s'est traduit par des gains modestes. Les secteurs des soins de santé et des services de communication ont mené le bal, tandis que les rendements des titres des secteurs de l'immobilier et des services d'intérêt public ont été plus modestes. Les actions de valeur ont surpassé les actions de croissance dans les catégories des sociétés à grande, à moyenne et à petite capitalisation. Les actions à grande capitalisation se sont mieux comportées que les actions à moyenne et à petite capitalisation.

Les actions européennes ont progressé, en particulier sur les marchés développés. L'Italie, l'Espagne et le Royaume-Uni ont inscrit de solides rendements, tandis que les marchés allemand et français ont été plus faibles. Les actions européennes ont profité du désengagement à l'égard des titres à mégacapitalisation des technologies de l'information, car la baisse des valorisations dans les secteurs des produits financiers, des matériaux et des soins de santé s'est révélée intéressante pour les investisseurs.

Les actions des marchés émergents ont progressé, grâce à la politique monétaire plus accommodante des grandes banques centrales des marchés développés. Les actions sud-coréennes et taiwanaises ont inscrit des gains, soutenues par la demande de semi-conducteurs associée aux dépenses en immobilisations liées à l'IA. Toutefois, la Chine a souffert de la faiblesse persistante de son secteur immobilier et de la prudence des dépenses des ménages et des entreprises.

Rendement

La surpondération relative de PACS Group Inc., YETI Holdings Inc. et FTAI Aviation Ltd. a contribué au rendement du fonds. Ces trois actions ont affiché des rendements positifs au cours du trimestre. La surpondération relative de Advance Auto Parts Inc., de Barrett Business Services Inc. et de Bath & Body Works Inc. a nui au rendement. Ces trois actions ont inscrit de faibles rendements.

Sur le plan sectoriel, la sous-pondération des technologies de l'information a contribué au rendement du fonds, tout comme la sélection des titres des technologies de l'information et de l'énergie. La sous-pondération des soins de santé a miné le rendement. La sélection des titres des matériaux et de la consommation discrétionnaire a également nui aux résultats.

CAN Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales 75/100 (P)

31 janvier 2026

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a effectué un certain nombre d'opérations au cours du trimestre. Il a notamment ajouté au fonds de nouveaux placements dans CBIZ Inc., Inter Parfums Inc. et Live Oak Bancshares Inc. Le placement du fonds dans PACS Group a été étoffé. Les placements dans Bel Fuse Inc., Auction Technology Group PLC et Hirose Electric Co. Ltd. ont été vendus. Les placements dans Seacoast Banking Corp. of Florida, OceanFirst Financial Corp. et Bath & Body Works ont été réduits.

Perspectives

Les piliers influents de soutien aux actifs plus risqués, comme l'inflation, les politiques et les fondamentaux des sociétés, demeurent solides selon le sous-conseiller. Ces dynamiques alimentent la conviction du sous-conseiller que les actions devraient continuer d'offrir des rendements positifs aux investisseurs, malgré les valorisations élevées. Dans ce contexte, les prévisions de bénéfices pour les actions américaines à petite capitalisation sont positives.

Les indicateurs d'activité actuels montrent une croissance supérieure aux moyennes sur six mois aux États-Unis, dans les marchés émergents et en Europe. De plus, les tendances de désinflation persistantes ont donné une certaine marge de manœuvre aux banques centrales pour réduire les taux d'intérêt.

Les tensions commerciales se sont atténuées à l'échelle mondiale, et le sous-conseiller estime que les pressions inflationnistes découlant des droits de douane ont culminé. Cela devrait améliorer le contexte pour les mesures de relance monétaire et budgétaire, ce qui devrait soutenir les actions à petite capitalisation. La baisse des taux de rendement dans de nombreux pays devrait contribuer à la diminution des coûts de financement par emprunt, ce qui pourrait avoir une incidence sur les petites et moyennes entreprises ayant une dette plus élevée.

Dans ce contexte, le sous-conseiller vise à investir dans les sociétés et les secteurs qui sont le plus en mesure de tirer parti de ces tendances.

CAN Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales 75/100 (P)

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 Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales 75/100 (P)

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.

