

Canada Vie Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Gén I

30 avril 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%
NVIDIA Corp	9,1
Apple Inc	7,9
Alphabet Inc catégorie C	5,8
Microsoft Corp	5,1
Amazon.com Inc	4,0
Eli Lilly and Co	2,7
Wells Fargo & Co	2,4
Meta Platforms Inc catégorie A	2,3
Tesla Inc	2,2
Broadcom Inc	2,1
Répartition totale des principaux titres	43,6

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	12,14 %
Rendement du dividende	1,01 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	2 082 070,9 \$

Actifs nets (millions de \$)

-

Cours

53,45 \$

Nombre de titres

297

Placement initial minimal

1 000 \$

Codes de fonds

FAD^A – CLGLF102

SFANFS – CLGLN102

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
7,71	3,24	3,45	25,44	20,02	12,87	12,51	8,79

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
8,08	36,82	23,51	-16,42	23,39	14,20	24,08	-3,32

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juillet 2006 - 30 avril 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
18,19 %	juill. 2015	-5,69 %	dec. 2011	9,78 %	88,27 %	158	21

Coordonnées

Centre de service

à la clientèle

Numéro sans frais:

1 888 252-1847

Site Web de la société:

canadavie.com

Canada Vie Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Gén I

30 avril 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Fidelity Investments Canada s.r.l..

Commentaires sur les marchés

Le marché boursier américain s'est replié au cours du trimestre en raison de l'intensification de la volatilité. Deux phases distinctes ont façonné le rendement. En début d'année, le marché s'est élargi, les investisseurs ayant délaissé les sociétés sursouscrites de croissance à mégacapitalisation en raison des préoccupations concernant les valorisations, des risques de perturbation par l'intelligence artificielle (IA) et de l'incertitude géopolitique. Cette rotation a favorisé les bénéficiaires des investissements dans les infrastructures et la chaîne d'approvisionnement physique de l'IA, y compris les services d'intérêt public, le matériel électrique, les semi-conducteurs axés sur la mémoire et certains produits industriels.

Les avancées rapides de l'IA générative ont accru les risques de perturbation dans l'ensemble des secteurs des logiciels et du savoir, ce qui a fait passer la prédilection des investisseurs aux actifs tangibles et aux secteurs défensifs, comme l'énergie, les matériaux, les services de communication et les biens de consommation de base. Les actions de valeur ont surpassé les actions de croissance et les actions à petite et à moyenne capitalisation ont mieux fait que les actions à grande capitalisation. Les marchés se sont fortement repliés en mars, le conflit au Moyen-Orient ayant fait grimper les prix de l'énergie et ravivé les craintes d'inflation. Le dollar américain s'est raffermi en raison de la demande de valeurs refuges. Le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine a maintenu les taux inchangés, adoptant une position attentiste en raison des risques de hausse de l'inflation et de ralentissement de la croissance.

Rendement

Le fonds affiche une répartition sectorielle neutre, les pondérations sectorielles demeurant proches de celles de l'indice de référence. La sélection des titres est le principal facteur de rendement. Les placements dans les technologies de l'information et les produits financiers ont contribué au rendement, tandis que les placements dans les soins de santé, les services de communication et les services d'intérêt public l'ont freiné au cours du trimestre.

Western Digital Corp. a favorisé le rendement grâce à son excellent rendement opérationnel, à ses bénéfices supérieurs aux attentes, à ses prévisions plus solides et à la demande d'IA et de services infonuagiques, soutenue par la demande de lecteurs de disque dur de proximité des clients de l'infonuagique. Exxon Mobil Corp. a alimenté le rendement en raison de la hausse des prix du pétrole brut à la suite du conflit au Moyen-Orient, des réductions de coûts structurels de la société et de ses investissements dans des projets à marge plus élevée. Marvell Technology Inc. a contribué au rendement après que la société a publié des prévisions de revenus positives, soutenues par des revenus records des centres de données et des perspectives optimistes, et la confiance s'est encore raffermie après que NVIDIA Corp. a annoncé un placement de 2 milliards de dollars américains dans Marvell.

Boston Scientific Corp. a nui au rendement en raison des craintes de ralentissement de la croissance de plusieurs sociétés clés, de prévisions plus faibles que prévu pour 2026 et de données contrastées d'essais cliniques liés à l'implant cardiaque FLX de Watchman. ServiceNow Inc. a freiné le rendement en raison du ralentissement de la croissance et de la compression des valorisations, aggravés par les craintes généralisées à l'égard de l'IA dans le secteur des logiciels. L'absence de placement du fonds dans Johnson & Johnson au cours du trimestre a nui au rendement en raison de la vigueur de son action.

Canada Vie Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Gén I

30 avril 2026

Activité du portefeuille

Il n'y a pas eu d'opérations notables dans le fonds au cours du trimestre.

Perspectives

Le sous-conseiller note que les actions américaines continuent d'être soutenues par l'expansion économique en cours et la résilience des bénéfices des sociétés, tout en soulignant que la conjoncture du marché en 2026 pourrait différer des gains généraux attribuables au momentum observés ces dernières années. Le sous-conseiller constate que les valorisations élevées, en particulier parmi les sociétés à mégacapitalisation et liées à l'IA, donnent à penser que les progrès des marchés boursiers pourraient de plus en plus dépendre de la production de bénéfices sous-jacents plutôt que d'une expansion accrue des valorisations. Comme l'inflation demeure légèrement supérieure aux cibles de la politique monétaire, les décideurs semblent enclins à équilibrer la croissance avec une approche d'assouplissement modéré.

Le sous-conseiller signale également les premiers signes d'un élargissement graduel de la participation au marché au-delà d'une poignée de sociétés technologiques à grande capitalisation, avec un plus large éventail de segments de croissance, de valeur et cycliques contribuant aux rendements. Cela souligne l'importance croissante des données fondamentales des sociétés, comme la solidité du bilan, le pouvoir de fixation des prix et la durabilité des flux de trésorerie.

Canada Vie Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Gén I

30 avril 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 mars 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 31 mars 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.

Canada Vie Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Gén I

30 avril 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.

