

CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

Principaux titres	%
Citigroup Inc	3,9
Alphabet Inc catégorie A	3,6
Exxon Mobil Corp	3,4
Espèces et quasi-espèces	3,3
Cisco Systems Inc	3,1
Nextera Energy Inc	2,5
Coca-Cola Co	2,4
Philip Morris International Inc	2,4
General Motors Co	2,3
McKesson Corp	2,2
Répartition totale des principaux titres	29,1

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	10,06 %
Rendement du dividende	1,79 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	577 538,7 \$

Actifs nets (millions de \$)
264,3 \$

Cours
25,22 \$

Nombre de titres
827

Placement initial minimal
500 \$
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
3,41	4,25	9,00	25,98	21,16	15,21	-	14,23

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 - 31 mai 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	15,31 %	100,00 %	24	0

CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

31 mai 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Putnam Investments.

Commentaires sur les marchés

Les actions américaines ont connu un premier trimestre difficile, avec de modestes pertes en janvier et en février, qui ont cédé la place à des baisses plus marquées et à des turbulences en mars. Les titres technologiques ont connu une volatilité considérable, les investisseurs évaluant les répercussions de l'intelligence artificielle (IA) dans l'ensemble des secteurs. Le conflit en Iran à la fin de février a fait grimper les prix du pétrole et soulevé des préoccupations au sujet de l'inflation et de son potentiel de ralentissement de la croissance économique.

Rendement

La répartition sectorielle a contribué au rendement, en particulier la surpondération du secteur des matériaux et la sous-pondération du secteur des services de communication. La sélection des titres de l'énergie, des produits financiers et des biens de consommation de base a également contribué au rendement au cours du trimestre.

Valero Energy Corporation a contribué au rendement en raison de la surpondération du sous-conseiller. Seagate Technology Holdings plc, un placement hors indice, a également alimenté le rendement. Shell plc, un autre placement hors indice, a stimulé le rendement.

La sélection des titres a nuí au rendement dans l'ensemble, en particulier dans les secteurs des technologies de l'information, des soins de santé et de l'immobilier. La sous-pondération des secteurs de l'énergie et des produits industriels a également nuí au rendement trimestriel.

Microsoft Corp., un placement hors indice, a freiné le rendement. La surpondération de Capital One Financial Corp. et d'Accenture plc a plombé les résultats.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Boston Scientific Corp. en raison d'une occasion de valorisation intéressante et Kroger Co. en raison d'un redressement opérationnel réussi. Le sous-conseiller a augmenté les placements dans Honeywell International Inc. et Otis Worldwide Corp. en raison de l'amélioration des données fondamentales et des valorisations intéressantes.

Le sous-conseiller a liquidé Target Corp., DuPont de Nemours Inc. et Lululemon Athletica Inc. Il a également réduit la pondération de Walmart Inc. et de Johnson Controls International plc.

CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

31 mai 2026

Perspectives

Le conflit au Moyen-Orient perturbe ce qui était des perspectives de croissance économique optimistes. Selon le sous-conseiller, les tensions entourant le détroit d'Ormuz et les prix élevés du pétrole augmentent le risque de récession.

Les valorisations demeurent élevées malgré les récentes baisses des cours. Le sous-conseiller estime que le narratif entourant l'IA est exagérément simplifié et que la plupart des sociétés se situent entre les extrêmes des gagnants et des perdants. Les dépenses de consommation sont demeurées résilientes et les dépenses en immobilisations demeurent robustes, grâce au développement de l'IA. Le sous-conseiller continue de se concentrer sur le repérage d'occasions de valeur de grande qualité et estime qu'une sélection rigoureuse des titres pourrait être bénéfique dans le contexte actuel.

CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

31 mai 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.

CAN Valeur américaine 75/75 (PP)

31 mai 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.

