

CAN Concentré d'CAN Actions américaines 75/100 (PP)

30 avril 2026

Le Fonds cherche à maximiser la plus-value du capital à long terme 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



Catégorie de fonds
Actions américaines

Date de création
17 juin 2019

Ratio des frais de gestion (RFG)*
1,76 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Aristotle Capital Management

Dans quoi le fonds investit-il? (au 28 février 2026)



Répartition de l'actif (%)

| | |
|------------------------|-------|
| Actions américaines | 100,1 |
| Espèces et équivalents | -0,1 |



Répartition géographique (%)

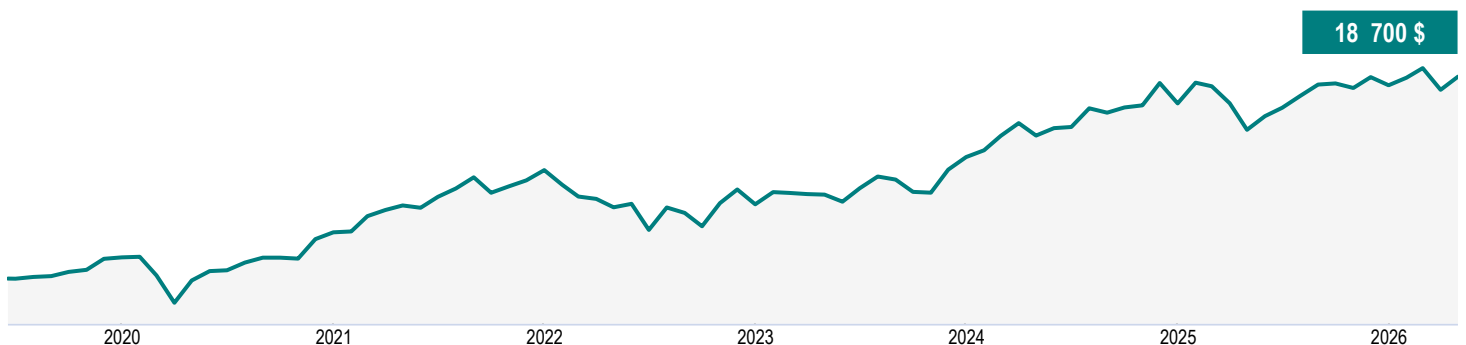
| | |
|------------|-------|
| États-Unis | 100,1 |
| Canada | -0,1 |



Répartition sectorielle (%)

| | |
|---------------------------|-------|
| Fonds commun de placement | 100,1 |
| Espèces et quasi-espèces | -0,1 |

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



CAN Concentré d'CAN Actions américaines 75/100 (PP)

30 avril 2026

Renseignements sur le fonds (au 28 février 2026)

| Principaux titres | % |
|--|--------------|
| Fds concentré d'actions américaines Canada Vie A | 100,1 |
| Espèces et quasi-espèces | -0,1 |
| Répartition totale des principaux titres | 100,0 |

| Caractéristiques du portefeuille | |
|---|---------|
| Écart-type | 11,46 % |
| Rendement du dividende | - |
| Rendement à l'échéance | - |
| Durée (années) | - |
| Coupon | - |
| Cote de crédit moyenne | - |
| Capitalisation boursière moyenne (millions) | - |

Actifs nets (millions de \$)
53,1 \$

Cours
18,70 \$

Nombre de titres
2

Placement initial minimal
500 \$

Un minimum de 500 000 \$ en actifs admissibles est requis pour l'application des taux privilégiés.

Codes de fonds
AFA – CLGD069E

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 |
|------|------|------|-------|-------|-------|--------|-----------------|
| 3,12 | 0,23 | 2,02 | 13,95 | 11,15 | 7,29 | - | 9,54 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|-------|-------|--------|-------|------|------|------|
| 4,45 | 15,17 | 15,42 | -10,04 | 22,36 | 9,88 | - | - |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juillet 2019 - 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 14,40 % | mars 2025 | 6,96 % | mars 2026 | 10,46 % | 100,00 % | 23 | 0 |

CAN Concentré d'CAN Actions américaines 75/100 (PP)

30 avril 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Aristotle Capital Management.

Commentaires sur les marchés

Les marchés boursiers américains ont reculé au premier trimestre de 2026, les actions de valeur ayant nettement surpassé les actions de croissance. Quatre des onze secteurs ont terminé le trimestre en territoire négatif, les produits financiers, la consommation discrétionnaire et les services de communication ayant été les moins performants. L'énergie, les matériaux et l'immobilier se sont inscrits en tête. La croissance économique a ralenti au cours du trimestre, tandis que l'inflation est demeurée supérieure à la cible de 2 %. Le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine a maintenu les taux d'intérêt à leurs niveaux actuels tout au long du trimestre.

Les tensions géopolitiques se sont intensifiées à la fin de février lorsque le conflit a éclaté au Moyen-Orient, perturbant l'offre d'énergie dans le détroit d'Ormuz et faisant grimper en flèche les prix du pétrole. Les bénéfices des sociétés sont demeurés globalement résilients, inscrivant un cinquième trimestre consécutif de croissance supérieure à 10 %. Les actions du secteur des logiciels ont subi des pressions particulières, car les investisseurs ont réévalué la dynamique concurrentielle liée à l'intelligence artificielle (IA).

Rendement

La surpondération des matériaux, la sous-pondération des technologies de l'information et la sélection des titres des services de communication ont contribué au rendement trimestriel.

TotalEnergies SE a contribué au rendement en raison de la hausse des prix du pétrole attribuable au conflit au Moyen-Orient. Le sous-conseiller note que la production en amont de la société continue de croître, que ses activités de GNL en Angola s'intensifient et que sa coentreprise d'énergies renouvelables avec Masdar et son entente d'achat d'énergie solaire avec Google ont démontré la rigueur de l'affectation du capital dans l'ensemble de la transition énergétique.

La sélection des titres des technologies de l'information et des biens de consommation de base et la surpondération des produits financiers ont nui au rendement trimestriel.

Microsoft Corp. a nui au rendement en raison de la liquidation des sociétés de logiciels et des craintes que l'IA perturbe les modèles d'affaires des sociétés de logiciels existantes. Le sous-conseiller estime que ces préoccupations pourraient être excessives, soulignant que les revenus des services infonuagiques Azure ont augmenté de 39 %, que l'adoption de Microsoft 365 Copilot est demeurée solide et que la société continue de générer de solides flux de trésorerie disponibles.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Chevron Corp. en raison de ses activités énergétiques intégrées, de ses actifs dans le Bassin permien, de l'acquisition de Guyana/Hess et de son affectation rigoureuse du capital. Le sous-conseiller a également ajouté McCormick & Company Inc. parce que le chef de file mondial des épices et des assaisonnements pourrait profiter de l'expansion des marges de Flavor Solutions, de la croissance de son portefeuille de produits épices, de la consolidation de

CAN Concentré d'CAN Actions américaines 75/100 (PP)

30 avril 2026

McCormick de México et de l'acquisition annoncée d'Unilever Foods. Motorola Solutions Inc. a été ajoutée en raison de la plateforme de communication essentielle à la mission de la société, de ses réseaux de radio mobiles terrestres, de son offre de sécurité vidéo et de sa solide clientèle gouvernementale.

Le sous-conseiller a liquidé les placements dans Constellation Brands Inc. et Coterra Energy Inc. au cours du trimestre. Il a également réduit la pondération d'Atmos Energy Corp. et de Parker Hannifin Corp.

Perspectives

Le sous-conseiller continue de se concentrer sur les données fondamentales à long terme des sociétés et sur une méthode rigoureuse des placements axés sur la valeur. De l'avis du sous-conseiller, les récents reculs dans les secteurs des logiciels, du logement et de la gestion d'actifs alternatifs ont créé des points d'entrée intéressants pour les investisseurs à long terme patients. Le sous-conseiller estime que le portefeuille de sociétés de grande qualité du fonds, achetées à des valorisations raisonnables, peut offrir une résilience dans diverses conjonctures de marché. Il continue de se concentrer sur les sociétés qui présentent de solides avantages concurrentiels, un pouvoir durable de générer des bénéfices et affectent le capital de façon responsable, et il estime que cette approche pourrait récompenser les investisseurs patients sur des cycles complets de marché.

CAN Concentré d'CAN Actions américaines 75/100 (PP)

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.

CAN Concentré d'CAN Actions américaines 75/100 (PP)

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.

