Gestion de placements
Manuvie

Stratégie d'actions canadiennes de base

Une stratégie d'actions de base stable à travers les cycles de marché

Conçue pour offrir des résultats stables et reproductibles, y compris pendant les phases de hausse alimentées par l'élan du marché ainsi que lors des retournements de marché.

Historique de rendement sur 10 ans*

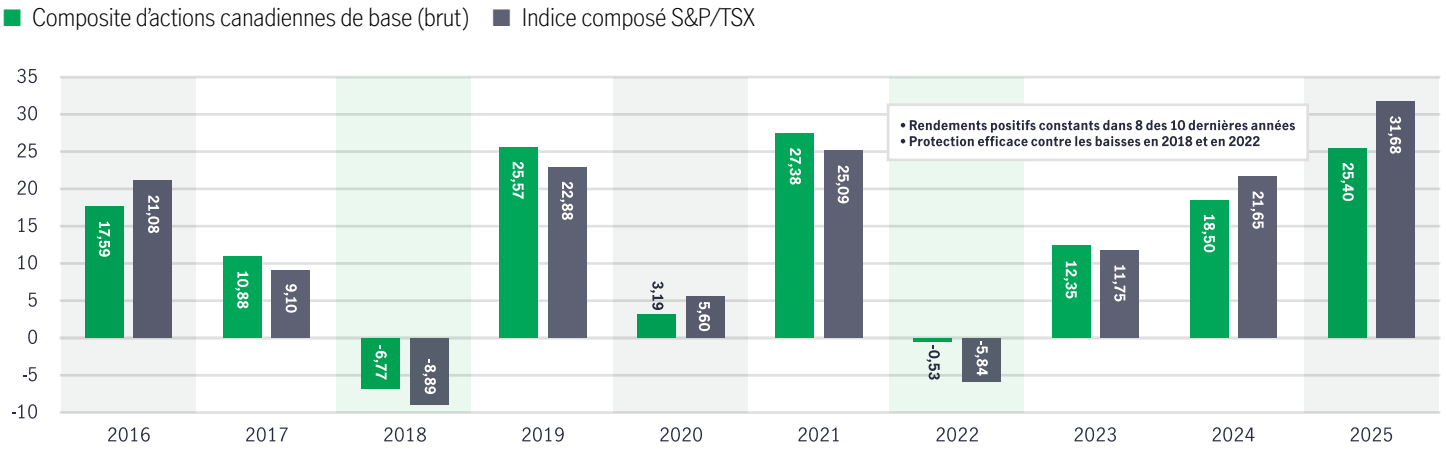
Rendements annuels	Rendement excédentaire	Ratio de Sharpe	Ratio d'information	Moyenne de succès
13,20 %	**0,41 %**	**0,95**	**0,11**	**51,7 %**
1er quartile	1er quartile	1er quartile	1er quartile	1er quartile

* Source : eVestment Alliance. Univers : Actions canadiennes à grande capitalisation eVestment, au 30 juin 2026. Les résultats sont présentés en dollars canadiens (CAD). Indice de risque : indice composé S&P/TSX. Indice sans risque : bon du Trésor à 91 jours de la Banque CIBC.

Les marchés récompensent différents styles à différents moments

Les stratégies axées sur le momentum peuvent surclasser le marché lorsque les tendances sont fortes et soutenues, mais elles ont souvent tendance à s'essouffler lorsque les conditions de marché changent. Notre stratégie d'actions canadiennes de base est conçue **pour offrir un rendement constant tout au long des cycles de marché**, grâce à une approche rigoureuse axée sur la protection contre les baisses et la préservation du capital à long terme.

Rendement du composite par rapport à l'indice de référence (%)



2016

- Une sous-pondération de 4 % du secteur des métaux et de l'exploitation minière a été responsable de 320 points de base (pb) de sous-performance sur un total de 340 pb
- Une sous-pondération de 2,2 % du secteur de l'énergie a également eu une incidence négative de 50 points de base (pb) sur le rendement

2018

- La sous-pondération de 2,8 % du secteur minier a retranché de la valeur au rendement relatif, les prix du cuivre, des métaux et mines diversifiés ainsi que de l'or ayant diminué de 38 %, 14 % et 6 %, respectivement

2020

- Sous-pondération de 4,4 % du secteur des métaux et des mines, responsable de 220 points de base de sous-performance sur un total de 250 points de base
- Shopify a retranché 403 points de base additionnels en tant que facteur négatif relatif de rendement

2022

- Shopify a contribué à hauteur de 221 points de base (pb) au rendement relatif alors que l'action avait reculé de 73 %

2025

- Une sous-pondération de 2,7 % du secteur aurifère a retranché 200 points de base (pb) au rendement
- La surpondération du secteur des technologies de l'information et la sous-pondération de Shopify ont retranché 280 points de base au rendement relatif.

Réservé aux investisseurs institutionnels et aux professionnels des placements. Ne doit pas être distribué au grand public.

Annexe eVestment

Classement par rapport aux pairs – périodes de 1, 3, 5 et 10 ans (constance des résultats au fil du temps)

Univers : Actions canadiennes à grande capitalisation d'eVestment, au 30 juin 2026. **Devise :** CAD.
Base de calcul : Rendements bruts de frais.

Mesure (valeur et quartile)	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Rendement annuel	21,89 % (Q3)	19,85 % (Q2)	14,28 % (Q2)	13,20 % (Q1)
Rendement excédentaire	-10,98 % (Q3)	-3,63 % (Q2)	-0,57 % (Q2)	+0,41 % (Q1)
Ratio de Sharpe	2,23 (Q3)	1,79 (Q2)	0,98 (Q2)	0,95 (Q1)
Ratio d'information	-3,31 (Q3)	-0,95 (Q2)	-0,16 (Q2)	0,11 (Q1)
Moyenne de succès	8,3 % (Q4)	38,9 % (Q3)	48,3 % (Q2)	51,7 % (Q1)
Nombre de stratégies dans l'univers	99	98	97	79

Source : eVestment Alliance, LLC (une société du Nasdaq). Univers : Actions canadiennes à grande capitalisation d'eVestment, au 30 juin 2026. Les classements sont fondés sur le rendement du composite de la stratégie de Gestion de placements Manuvie limitée, brut de frais, par rapport à l'univers de pairs d'eVestment. Les résultats sont présentés en dollars canadiens (CAD). Indice de risque (indice de référence) : indice composé S&P/TSX. Indice sans risque : indice FTSE Canada des bons du Trésor à 91 jours. Fréquence des données de rendement : mensuelle. Les classements en centiles reflètent la position de la stratégie au sein de l'univers de pairs pour les périodes indiquées, où un centile plus faible est plus favorable (le 1er centile étant le meilleur). Les désignations par quartile regroupent les classements en centiles en quatre segments égaux (premier quartile = 25 % supérieurs). Le nombre de stratégies dans l'univers (observations) varie selon la période, puisque moins de gestionnaires disposent d'un historique de rendement complet sur 10 ans. Les données de rendement et les caractéristiques présentées, ainsi que les périodes retenues, ont été sélectionnées par Gestion de placements Manuvie; d'autres caractéristiques ou périodes auraient donné lieu à des classements différents. Gestion de placements Manuvie verse à eVestment des frais annuels pour accéder à ses données et les utiliser. Les rendements passés ne sont pas garants des résultats futurs et ne doivent pas servir de fondement à une décision de placement. Les rendements pour les périodes supérieures à un an sont annualisés. Les rendements passés ne sont pas garants des résultats futurs.

Les rendements pour les périodes supérieures à un an sont annualisés. Les rendements passés ne sont pas garants des résultats futurs. Q1 = premier quartile (25 % supérieurs des pairs), Q2 = deuxième quartile, Q3 = troisième quartile, Q4 = quatrième quartile.

Réservé aux investisseurs institutionnels et aux professionnels des placements. Ne doit pas être distribué au grand public.

Renseignements importants

Gestion de placements Manuvie déclare se conformer aux normes internationales de présentation des performances (Global Investment Performance Standards ou GIPS®). Aux fins de la conformité aux normes GIPS®, notre société, Gestion de placements Manuvie (GPM), a été créée le 1er janvier 2018 à la suite du regroupement de six sociétés régionales qui déclaraient se conformer aux normes GIPS®. Depuis le 1er janvier 2021, la société comprend les actifs gérés en vertu d'un contrat par Manulife Investment Management Private Markets (US) LLC (Manulife IM PM US), ainsi que les gestionnaires non affiliés et les activités de comptes gérés distincts et de programmes intégrés (SMA/Wrap) de John Hancock Investment Management LLC, une société de GPM. Depuis le 1er janvier 2023, la société comprend les actifs gérés par Manulife Investment Management Timberland and Agriculture Inc. (MIMTA). Depuis le 30 juin 2024, la société comprend CQS, une filiale en propriété exclusive de Manulife Investment Management (Europe) Limited acquise le 2 avril 2024. Les investisseurs intéressés par ces stratégies peuvent obtenir ces renseignements auprès de leur société affiliée locale de GPM. Pour obtenir une liste complète et une description des composites de Gestion de placements Manuvie ou une présentation conforme aux normes GIPS, veuillez communiquer avec votre représentant local des ventes institutionnelles à la page Nous joindre. GIPS® est une marque déposée du CFA Institute. Le CFA Institute n'appuie pas et ne promeut pas la présente organisation, et ne garantit pas l'exactitude ni la qualité du contenu des présentes.

Considérations liées aux placements

Risques généraux

Toute caractéristique, ligne directrice, contrainte ou autre information indiquée dans le présent document a été sélectionnée par le cabinet comme étant représentative de la stratégie de placement et elle n'est fournie qu'à titre indicatif; elle peut changer en tout temps et différer d'un compte à l'autre. Chaque compte est géré de façon individuelle; l'actif des comptes varie d'un client à l'autre, et rien ne garantit qu'un compte particulier a les caractéristiques décrites aux présentes. Les renseignements relatifs aux titres en portefeuille, à la répartition de l'actif ou à la diversification sectorielle se fondent sur des données antérieures et ne constituent pas une indication du rendement ou de la composition à venir du portefeuille, lesquels varieront. Les placements du portefeuille sont représentatifs de la stratégie de placement, peuvent changer en tout temps et ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente d'un titre en particulier; ils ne sont pas représentatifs de l'ensemble des titres achetés, vendus ou recommandés pour le portefeuille. On ne peut donc pas présumer qu'un placement dans les titres visés a été ou sera avantageux. Les renseignements sur les dix principaux placements combinent des listes d'actions du même émetteur et des certificats de titres en dépôt connexes dans un portefeuille unique, afin de bien présenter l'intérêt économique global au sein de la société visée.

Aucune stratégie de placement ni aucune technique de gestion des risques ne peut garantir le rendement ni éliminer les risques. La diversification ou la répartition de l'actif ne sont pas garantes de profits et n'éliminent pas le risque de perte. Les indices mentionnés dans le présent document sont des indices boursiers généraux utilisés à titre indicatif seulement. Les indices sont régulièrement utilisés pour évaluer le rendement de placements dans leur région, catégorie d'actif ou secteur pertinent. Ils représentent des portefeuilles de placements non gérés.

Les placements dans des instruments dérivés comportent des risques différents, et parfois supérieurs, à ceux de placements dans des valeurs mobilières et d'autres produits de placement classiques; dans un marché baissier, les placements dans des instruments dérivés pourraient être plus difficiles à évaluer ou à vendre à un prix raisonnable.

Risques inhérents à la catégorie d'actif

Parmi les principaux facteurs susceptibles d'influer sur le rendement de nos stratégies d'actions, mentionnons, entre autres, les risques qui découlent d'événements économiques touchant les marchés, des taux de rotation des titres en portefeuille, des règlements des organismes gouvernementaux, des événements politiques à l'échelle locale, nationale et internationale, de la volatilité des marchés boursiers et des matières premières, des fluctuations des taux d'intérêt et de la valeur des devises, ainsi que des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise.

Les principaux risques associés à une stratégie de placement axée sur les titres à revenu fixe sont, entre autres, les événements économiques touchant les marchés, les règlements des organismes gouvernementaux, les événements géopolitiques, les risques de crédit, de taux d'intérêt et des notes de crédit, les contreparties, les titres étrangers, le taux de change, la couverture, les produits dérivés et les autres opérations stratégiques, le taux de rotation élevé du portefeuille, la liquidité, les titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs, le risque de rachat ou de remboursement anticipé, la stabilité des émetteurs, ainsi que les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise. La valeur marchande des titres à revenu fixe varie en fonction des fluctuations des taux d'intérêt, de la valeur des devises et de la solvabilité de l'émetteur.

Parmi les principaux facteurs qui ont une incidence sur le rendement de nos stratégies de répartition de l'actif, notons tous les risques associés aux fonds et aux catégories d'actifs sous-jacents dans lesquels l'actif est investi, en plus des décisions quant à la répartition de l'actif dans son ensemble. Par ailleurs, le rendement des fonds sous-jacents peut être inférieur aux attentes.

Sauf indication contraire, toute mention des facteurs ESG ou de la durabilité dans la présente présentation reflète l'approche générale de Gestion de placements Manuvie en matière d'intégration des risques importants liés à la durabilité dans ses processus décisionnels de placement. Cette approche peut varier selon la catégorie d'actif ou le mandat du client. Bien que le présent document indique que les facteurs de durabilité sont intégrés à tous les aspects de nos processus de gestion de placements, nous pouvons, pour certains mandats, adapter ces considérations ou les intégrer uniquement dans la mesure où elles correspondent aux buts ou objectifs déclarés du client. Certaines de nos solutions de placement peuvent également ne pas se prêter à l'intégration de considérations de durabilité, comme certaines catégories d'actifs précises ou des stratégies indicielles dont l'indice ne tient pas compte de la durabilité. Les investisseurs doivent consulter toute l'information sur le produit et la documentation juridique pour connaître en détail la façon dont un produit intègre les risques liés à la durabilité. L'ensemble du présent document porte sur des situations où les considérations de durabilité sont appropriées et appliquées dans la pratique. Pour en savoir plus sur l'approche générale de Gestion de placements Manuvie en matière de durabilité, consultez le www.manulifeim.com/institutional/global/en/sustainability.

Le présent document porte sur les activités des équipes de gestion de placements de Gestion de placements Manuvie. Il ne couvre pas les activités des gestionnaires d'actifs non affiliés qui gèrent certains actifs de clients pour notre compte, ni celles de CQS, un gestionnaire multisectoriel de titres de crédit alternatifs en propriété exclusive acquis par Gestion de placements Manuvie en 2024.

Intégration des facteurs ESG et mobilisation auprès des sociétés

Les études de cas concernant les facteurs ESG sont données à titre indicatif seulement, ne sont pas représentatives de l'ensemble des placements effectués, vendus ou recommandés pour les comptes clients et ne doivent pas être utilisées comme preuve de l'intégration de l'ESG, du rendement ou des caractéristiques des produits et stratégies de placement actuel ou futur de Gestion de placements Manuvie.

Gestion de placements Manuvie mène des activités de mobilisation concernant les facteurs ESG avec des émetteurs de portefeuilles, mais ne le fait pas pour tous les sujets ni avec tous les émetteurs. Nous mettons aussi sur pied des activités collaboratives de mobilisation dont nous ne fixons pas les modalités. Nous demeurons en tout temps indépendants dans l'établissement de nos priorités de mobilisation, l'exercice des droits de vote par procuration et la prise de décisions de placement, sous réserve des lois et règlements applicables.

Les études de cas liées à la durabilité sont présentées à titre indicatif seulement. Elles ne représentent pas l'ensemble des placements effectués, vendus ou recommandés pour les comptes clients et ne doivent pas être considérées comme une indication de l'intégration des facteurs ESG, du rendement ou des caractéristiques des produits ou stratégies de placement actuels ou futurs de Gestion de placements Manuvie.

Les études de cas sur la mobilisation présentées illustrent différents types d'activités de mobilisation menées par nos équipes de placement internes, dans les catégories d'actifs et les régions où nous exerçons nos activités. Bien que nos activités de mobilisation axées sur les résultats visent à accroître la valeur financière à long terme, nous reconnaissons qu'elles ne mènent pas nécessairement à des résultats importants ou quantifiables. De plus, nous reconnaissons que les résultats observés peuvent être attribuables à des facteurs et à des influences indépendants de nos activités de mobilisation.

Réservé aux investisseurs institutionnels et aux professionnels des placements. Ne doit pas être distribué au grand public.

Renseignements importants

© Gestjon de placements Manuvie 2026. Tous droits réservés. Manuvie, le M stylisé, Manuvie et M stylisé et Gestion de placements Manuvie sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence.

Ces renseignements sont destinés à l'usage exclusif des investisseurs institutionnels visés ou de leurs mandataires et ne peuvent être transmis, reproduits ou utilisés, en tout ou en partie, à d'autres fins. Ils ne peuvent pas non plus être divulgués ou mis à la disposition de toute autre personne, directement ou indirectement, en tout ou en partie, sans notre consentement écrit préalable. Ils sont destinés uniquement aux destinataires situés dans des territoires où la loi permet de les recevoir.

La diffusion des renseignements contenus dans la présente présentation peut être restreinte par la loi, et les personnes qui les reçoivent sont tenues de respecter ces restrictions. Le contenu de la présente présentation n'est pas destiné à être distribué à une personne ou à une entité, ni à être utilisé par celle-ci, dans un territoire ou un pays où une telle distribution ou utilisation contreviendrait aux lois ou règlements applicables. En acceptant le présent document, vous confirmez connaître les lois de votre territoire relatives à l'offre et à la vente des fonds, portefeuilles ou autres placements dont il est question dans la présente présentation. Vous déclarez et garantissez également que vous ne transmettrez ni n'utiliserez ces renseignements d'une manière qui pourrait constituer une violation de ces lois par une entité de Manuvie ou toute autre personne.

Le présent document n'a été examiné par aucune autorité en valeurs mobilières ou autre autorité de réglementation et n'est inscrit auprès d'aucune d'entre elles. Il peut, s'il y a lieu, être distribué par les entités de Manuvie suivantes dans leurs territoires respectifs. Pour en savoir plus sur Gestion de placements Manuvie, consultez le manulifeim.com/institutional.

Canada : Gestion de placements Manuvie limitée, Distribution Gestion de placements Manuvie inc., Manulife Investment Management (North America) Limited et Marchés privés Gestion de placements Manuvie (Canada) Corp.

Les sociétés affiliées à Manuvie ne garantissent pas que le contenu du présent document peut être utilisé dans tous les territoires ni que les opérations, titres, produits, instruments ou services dont il est question sont offerts ou autorisés à la vente dans tous les territoires, à tous les investisseurs ou à toutes les contreparties. Il incombe aux destinataires du présent document de se conformer aux lois et règlements applicables.

Le présent document est destiné à l'usage exclusif des destinataires dans les territoires qui sont autorisés à le recevoir en vertu des lois en vigueur. Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de l'auteur ou des auteurs. Elles peuvent être modifiées sans préavis. Nos équipes de placement peuvent avoir des opinions différentes et par conséquent prendre des décisions de placement différentes. Ces opinions ne reflètent pas nécessairement celles de Gestion de placements Manuvie ou de ses sociétés affiliées. Rien ne garantit que les résultats réels confirmeront les hypothèses émises ni que les rendements réels seront conformes aux prévisions. Bien que les analyses et renseignements présentés dans le présent document aient été compilés ou formulés à l'aide de sources jugées fiables, Gestion de placements Manuvie ne donne aucune garantie quant à leur précision, à leur exactitude, à leur utilité ou à leur exhaustivité, et n'accepte aucune responsabilité pour toute perte découlant de l'utilisation du présent document ou des renseignements et analyses qu'il contient. Ni Gestion de placements Manuvie, ni ses sociétés affiliées, ni leurs administrateurs, dirigeants et employés n'assument de responsabilité pour quelque perte ou dommage direct ou indirect, ou quelque autre conséquence que pourrait subir quiconque agit sur la foi des renseignements du présent document.

Le présent document peut comprendre des prévisions ou d'autres énoncés de nature prospective portant sur des événements futurs, des objectifs, des stratégies de gestion ou d'autres prévisions, et n'est à jour qu'à la date indiquée. Les renseignements présentés dans le présent document, y compris les énoncés concernant les tendances des marchés des capitaux, sont fondés sur la conjoncture des marchés, qui changera au fil du temps. Ces renseignements peuvent changer par suite d'événements ultérieurs touchant les marchés ou pour d'autres raisons. Le présent document a été préparé dans un but purement informatif et ne constitue ni une offre ni une invitation faite par Gestion de placements Manuvie ou en son nom ou par ses sociétés affiliées, relativement à l'achat ou à la vente de quelque titre que ce soit ou à l'adoption d'une stratégie de placement, et n'a pas été préparé à cette fin. De plus, le présent document ne peut servir de fondement à un droit ou contrat visant l'achat ou la vente de quelque titre que ce soit ni l'adoption d'une stratégie de placement, ni accompagner un tel droit ou contrat ou en faire partie. Rien dans le présent document ne constitue un conseil en matière de placement, un conseil juridique, comptable, fiscal ou un conseil de quelque autre nature, une déclaration selon laquelle tel placement ou telle stratégie convient à votre situation particulière ou une recommandation s'adressant personnellement à vous. Gestion de placements Manuvie ne donne pas de conseils d'ordre juridique ou fiscal. Nous vous conseillons de consulter votre propre conseiller juridique, comptable ou autre avant de prendre une décision financière. Les investisseurs éventuels doivent demander conseil à des professionnels avant de prendre des décisions de placement. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs et ne doivent pas servir de base à une décision de placement.

La loi peut restreindre la diffusion des renseignements contenus dans le présent document; par conséquent, les personnes qui y ont accès doivent se conformer aux restrictions que la loi impose. Le contenu du présent document ne doit pas être distribué ou utilisé en contravention des lois et règlements applicables. En acceptant le présent document, vous confirmez que vous connaissez les lois en vigueur dans votre territoire à l'égard de l'offre et de la vente des fonds, portefeuilles et autres produits de placement dont il est question dans le présent document. De plus, vous convenez de ne pas transmettre ou utiliser les renseignements qu'il contient d'une façon qui placerait Manuvie, ses sociétés affiliées ou toute personne en contravention de ces lois.

IINV-1408700 FR 9/26

Gestion de placements Manuvie

Réservé aux investisseurs institutionnels et aux professionnels des placements. Ne doit pas être distribué au grand public.