

Fonds d'obligations canadiennes de base Canada Vie W

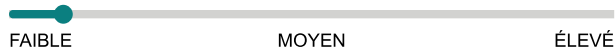
31 mai 2026

Un fonds à revenu fixe canadien visant à fournir un revenu en intérêts et une croissance à long terme.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous désirez mettre votre argent à l'abri de l'inflation tout en le protégeant des répercussions des fortes fluctuations dans les marchés.
- Vous souhaitez investir principalement dans des obligations émises par le gouvernement fédéral et les gouvernements provinciaux ainsi que dans des titres de créance de moyenne et de grande qualité émis par des sociétés.
- Vous êtes à l'aise avec un faible niveau de risque.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Revenu fixe canadien

Date de création
04 octobre 2011

Ratio des frais de gestion (RFG)
1,28 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie

Dans quoi le fonds investit-il? (au 31 mars 2026)



Répartition de l'actif (%)

Obligations Domestiques	86,6
Obligations Étrangères	8,6
Espèces et équivalents	4,9
Actions canadiennes	0,1
Autres	-0,2



Répartition géographique (%)

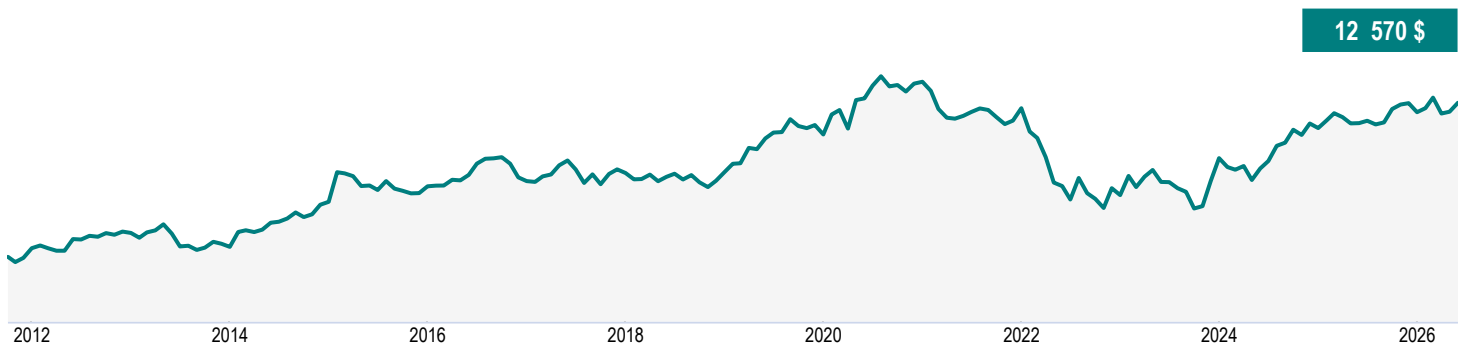
Canada	91,1
États-Unis	8,2
Europe	0,3
Autre	0,2
Australie	0,1
Allemagne	0,1
France	0,1
Autres	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	95,1
Espèces et quasi-espèces	4,9
Services financiers	0,1
Autres	-0,1

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



Fonds d'obligations canadiennes de base Canada Vie W

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

Principaux titres	%
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	6,7
Province of Ontario 3,90% 02-Jun-2036	4,1
Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055	3,2
Ontario Province 3,95% 02-Dec-2035	3,1
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-avr-2026	2,7
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-déc-2055	2,7
Province de l'Ontario 4,60 % 02-déc-2055	2,0
Province de Québec 4,00 % 01-sep-2035	2,0
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-fév-2027	1,9
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-sep-2030	1,6
Répartition totale des principaux titres	30,0

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	4,9 %
Rendement du dividende	3,2 %
Rendement à l'échéance	4,1 %
Durée (années)	7,0
Coupon	4,1 %
Cote de crédit moyenne	A+
Capitalisation boursière moyenne (millions)	24 905,2 \$

Actifs nets (millions de \$)
135,4 \$

Cours
9,34 \$

Nombre de titres
1947

Placement initial minimal
500 000 \$

Codes de fonds
AFA – MAX3005
FAD[^] – MAX5005
FADR[^] – MAX5605

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
1,2	-0,7	1,3	2,8	3,8	0,4	1,0	1,6

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
2,2	4,3	5,6	-11,6	-3,4	7,3	5,5	0,1

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 novembre 2011 - 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
3,1 %	oct. 2016	-1,3 %	juill. 2025	1,0 %	66,4 %	77	39

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Fonds d'obligations canadiennes de base Canada Vie W

31 mai 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie.

Commentaires sur les marchés

L'économie canadienne a connu un premier trimestre difficile, car l'incertitude commerciale a continué de peser sur la confiance des entreprises et l'activité manufacturière. L'emploi a reculé en janvier et en février, avant de se stabiliser en mars, lorsque l'économie a créé 14 000 emplois et que le taux de chômage est demeuré stable à 6,7 %.

La Banque du Canada a maintenu son taux directeur à 2,25 % lors de ses réunions de janvier et de mars. Le taux d'inflation au Canada a fléchi à 1,8 % en février, son plus bas niveau en plusieurs mois. La Banque a souligné que la croissance à court terme devrait être plus faible que prévu et que le choc des prix de l'énergie à la suite de l'éclatement du conflit au Moyen-Orient présentait des risques de hausse de l'inflation à court terme.

Le marché canadien des titres à revenu fixe a produit des résultats contrastés au premier trimestre, car l'incertitude géopolitique et la hausse des prix du pétrole ont compliqué le paysage des placements. Le taux de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans est passé de 3,43 % au début du trimestre à 3,47 % à la fin du trimestre, atteignant un sommet de 3,58 %, ce qui a exercé des pressions à la baisse sur les prix des obligations d'État, en particulier à la fin du trimestre. Les obligations de sociétés ont fait preuve de résilience, mais ont été à la traîne des obligations d'État, les écarts de taux s'élargissant légèrement. Les obligations à rendement élevé ont été relativement volatiles, car la baisse de l'appétence au risque à la fin du trimestre a pesé sur les émetteurs moins bien notés, même si les titres liés à l'énergie se sont généralement inscrits en tête.

Rendement

La pondération des échéances dans l'ensemble de la courbe des taux canadiens a contribué au rendement du fonds au cours du trimestre. La sous-pondération des taux canadiens à court terme a également contribué au rendement, car le narratif économique du Canada s'est écarté de celui des États-Unis. Les fragilités économiques sont devenues plus évidentes, ce qui a incité les marchés à réévaluer les perspectives de la Banque du Canada sur la politique monétaire à la suite d'un ralentissement de la croissance et du marché de l'emploi. Même si les taux de rendement canadiens ont augmenté, le positionnement du fonds a profité d'occasions de valeur relative et du positionnement sur la courbe des taux au cours de la période.

Le positionnement du fonds en obligations du gouvernement américain a nui au rendement. La surpondération des taux aux États-Unis a nui au rendement, car la courbe des taux des obligations du Trésor américain s'est avérée volatile et les taux de rendement ont diminué au début de la période, avant d'augmenter. La hausse des taux de rendement a pesé sur le positionnement axé sur la durée longue.

Fonds d'obligations canadiennes de base Canada Vie W

31 mai 2026

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté TransCanada Pipelines Ltd. (5,125 %, 20 août 2056) au cours du trimestre. TransCanada Pipelines est un fournisseur canadien de base d'infrastructures énergétiques qui possède un portefeuille diversifié d'actifs de pipelines réglementés et sous contrat. Cet ajout reflète l'opinion positive du sous-conseiller à l'égard des données fondamentales de la société et améliore la diversification du fonds dans le secteur de l'énergie.

Le placement dans Hydro One Inc. (5,49 %, 16 juillet 2040) a été augmenté en raison de ses données fondamentales résilientes et de son profil de rendement favorable, compte tenu de ses flux de trésorerie contractuels prévisibles à long terme.

Le billet avec remboursement de capital à recours limité de la Banque de Montréal (7,325 %, 26 novembre 2082) a été vendu en raison de sa structure à long terme et du risque de prolongation.

La position dans Cleveland-Cliffs Inc. (7,00 %, 15 mars 2032) a été réduite. Cleveland-Cliffs est une minière et un producteur d'acier verticalement intégré et le plus important fabricant d'acier laminé à plat en Amérique du Nord. Le rythme du désendettement du bilan a été plus lent que prévu, ce qui incite à une plus grande prudence à court terme.

Fonds d'obligations canadiennes de base Canada Vie W

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. Gestion de placements Canada Vie limitée. 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. 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.

Les Fonds communs de placement de la Canada Vie sont gérés par Gestion de placements Canada Vie limitée. Ils sont distribués par l'entremise des Services d'investissement Quadrus ltée, d'IPC Gestion du patrimoine et d'IPC Valeurs mobilières. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada. Les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif du rendement dans l'avenir.

Fonds communs de placement de la Canada Vie, Gestion de placements Canada Vie limitée 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.

Fonds d'obligations canadiennes de base Canada Vie W

31 mai 2026

[^]Les options de souscription avec frais d'acquisition différés (FAD) et avec frais d'acquisition différés réduits (FADR) sont fermées aux nouveaux placements en raison des interdictions mises en place par les organismes de réglementation à l'égard de ces options de souscription; ces interdictions sont entrées en vigueur le 1er juin 2022.

[†]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. Dans le cas des rapports du Fonds du marché monétaire : Le rendement courant représente un rendement historique annualisé pour la période de sept jours terminée à la date indiquée ci-dessus et non un rendement réel sur un an. Les rapports produits par l'entremise du présent site Web visent uniquement à informer. Gestion de placements Canada Vie Itée ainsi que leurs sociétés affiliées, leurs représentants et leurs 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 en matière 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 société de fonds communs de placement est le seul document fiable sur les valeurs de parts. Vous trouverez d'importants renseignements sur Fonds communs de placement de la Canada Vie. Les placements dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Les taux de rendement indiqués sont les rendements totaux annuels composés historiques; ils tiennent compte des variations de la valeur des parts et du réinvestissement de toute distribution, mais non des frais de souscription, des frais de rachat, des frais de distribution, des frais optionnels ni de l'impôt sur le revenu payables par le porteur de parts, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis et leur valeur fluctue fréquemment. Le rendement passé n'est pas indicatif du rendement dans l'avenir. Les parts des fonds du marché monétaire ne sont pas couvertes par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Il n'y a aucune garantie que le fonds sera en mesure de maintenir sa valeur liquidative par part à un montant constant ni que le plein montant de votre placement dans le fonds vous sera remis. Les Fonds communs de placement de la Canada Vie sont gérés par Gestion de placements Canada Vie limitée. Ils sont distribués par l'entremise des Services d'investissement Quadrus Itée, d'IPC Gestion du patrimoine et d'IPC Valeurs mobilières. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada.

Information financière offerte par Fundata Canada Inc.

©Fundata Canada Inc. Tous droits réservés.

