

Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Canada Vie U\$



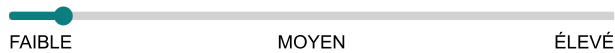
31 mai 2026

Un fonds à revenu fixe émis par des sociétés canadiennes ayant pour objectif de fournir un niveau élevé de revenu en intérêts.

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 dans des titres canadiens à revenu fixe émis par des sociétés, avec une certaine pondération en titres étrangers à revenu fixe.
- Vous êtes à l'aise avec un faible niveau de risque.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Revenu fixe de sociétés canadiennes

Date de création
19 janvier 2001

Ratio des frais de gestion (RFG)
1,81 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie

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



Répartition de l'actif (%)

| | |
|-------------------------|------|
| Obligations Domestiques | 93,7 |
| Espèces et équivalents | 3,3 |
| Obligations Étrangères | 2,7 |
| Actions canadiennes | 0,2 |
| Actions internationales | 0,1 |



Répartition géographique (%)

| | |
|------------|------|
| Canada | 97,2 |
| États-Unis | 2,3 |
| Australie | 0,2 |
| Allemagne | 0,2 |
| France | 0,1 |
| Bermudes | 0,1 |
| Autres | -0,1 |

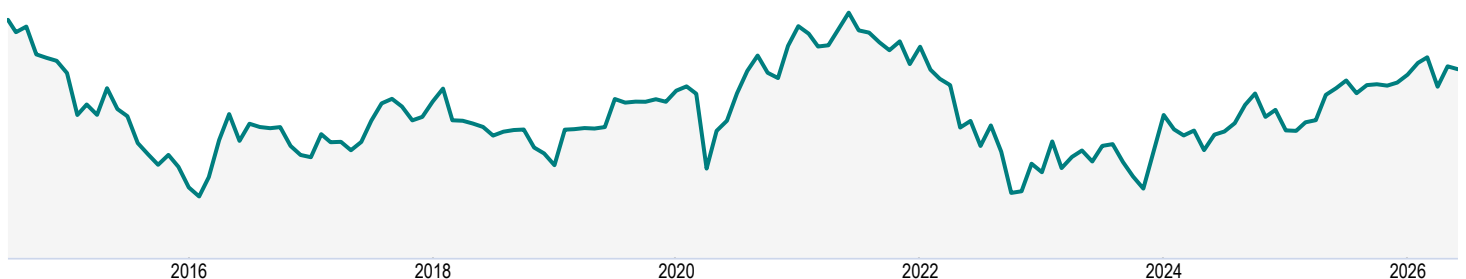


Répartition sectorielle (%)

| | |
|--------------------------|------|
| Revenu fixe | 96,5 |
| Espèces et quasi-espèces | 3,3 |
| Services financiers | 0,1 |
| Services publics | 0,1 |
| Télécommunications | 0,1 |
| Autres | -0,1 |

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

9 372 \$



Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Canada Vie U\$

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

| Principaux titres | % |
|---|-------------|
| Pembina Pipeline Corp. F/R 25-Jan-2081 | 2,5 |
| Espèces et quasi-espèces | 2,5 |
| TransCanada Trust 4,20 % 04-déc-2030 | 2,2 |
| Toronto-Dominion Bank 3.61% 10-Sep-2030 | 2,2 |
| Algonquin Power & Utils Corp 5,25 % 18-jan-2082 | 1,7 |
| Intact Corp financière 4,65 % 16-mai-2029 | 1,7 |
| BCE Inc. 4.30% 14-Mar-2033 | 1,4 |
| Sobeys Inc. 3.10% 30-Oct-2028 | 1,4 |
| Pipelines Enbridge Inc 2,82 % 12-mai-2031 | 1,4 |
| Brookfield Finance II Inc 5.43% 14-Sep-2032 | 1,2 |
| Répartition totale des principaux titres | 18,2 |

| Caractéristiques du portefeuille | |
|---|-------------|
| Écart-type | 7,9 % |
| Rendement du dividende | 5,3 % |
| Rendement à l'échéance | 4,3 % |
| Durée (années) | 5,7 |
| Coupon | 4,2 % |
| Cote de crédit moyenne | A- |
| Capitalisation boursière moyenne (millions) | 45 967,5 \$ |

Actifs nets (millions de \$)
65,5 \$

Cours
8,02 \$

Nombre de titres
279

Placement initial minimal
500 \$

Codes de fonds
AFA – MAX4050
FAD^A – MAX4150
FADR^A – MAX4250

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

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

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|------|-------|------|------|------|------|
| 8,2 | -2,2 | 9,0 | -16,5 | -2,6 | 9,0 | 11,6 | -9,0 |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2014 - 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 4,8 % | janv. 2021 | -2,6 % | sept. 2022 | 0,2 % | 41,0 % | 34 | 49 |

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Canada Vie U\$

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. La Banque a souligné que la croissance à court terme devrait être plus faible que prévu et que l'augmentation des coûts de l'énergie présentait des risques de hausse de l'inflation à la suite de l'escalade du conflit au Moyen-Orient à la fin de février.

Les obligations de sociétés canadiennes ont inscrit des rendements contrastés au premier trimestre. Les émetteurs du secteur de l'énergie ont progressé, car la hausse marquée des prix du pétrole brut a amélioré les conditions d'exploitation. Les obligations de sociétés de la catégorie investissement hors énergie ont été globalement stables pendant la majeure partie du trimestre, mais les investisseurs se sont faits plus prudents en mars, car les préoccupations concernant l'inflation et l'incertitude géopolitique ont pesé sur l'appétence au risque. 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

Les placements du fonds dans le secteur de l'énergie ont contribué au rendement au cours du trimestre. La position dans Enbridge Inc. (3,57 %, 26 février 2031) a contribué au rendement. Enbridge demeure un placement de base en raison de ses flux de trésorerie prévisibles, environ 98 % des bénéfices étant sous contrat ou réglés par des contreparties de la catégorie investissement, soutenus par le pipeline et l'infrastructure du secteur intermédiaire de la société.

L'exposition du fonds aux obligations des produits financiers à long terme a nuí au rendement. La position dans Intact Corporation financière (2,954?%, 16?déc. 2050) a nuí au rendement. Malgré les solides données fondamentales d'Intact Corporation financière et sa position dominante sur le marché canadien de l'assurance, l'obligation à long terme a tiré de l'arrière, car l'ensemble du secteur a été à la traîne.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Curaleaf Holdings Inc. (11,50 %, 18 février 2029) au cours du trimestre. Curaleaf est un important exploitant de cannabis présent dans plusieurs États américains profitant d'une vaste présence dans les activités de culture, de traitement et de vente au détail. Cet ajout reflète l'opinion positive du sous-conseiller à l'égard du secteur du cannabis et de l'évolution de la réglementation et de la demande.

Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Canada Vie U\$

31 mai 2026

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 Brookfield Infrastructure Finance ULC (4,193 %, 11 septembre 2028) a été réduite. Brookfield Infrastructure demeure un émetteur de grande qualité qui possède des actifs d'infrastructures mondiales diversifiés, mais cette réduction est attribuable au positionnement du portefeuille plutôt qu'à un changement dans la perspective fondamentale du sous-conseiller à l'égard du crédit, le produit ayant été utilisé pour financer de nouvelles émissions.

Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Canada Vie U\$

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 de sociétés canadiennes Canada Vie U\$

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.

