

Fonds d'obligations mondiales multisectorielles Canada Vie - QFW



31 décembre 2025

Le Fonds cherche à générer un niveau de revenu élevé sur un cycle de marché complet, peu importe la conjoncture du marché, et a comme objectif secondaire de préserver le capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs du monde entier.

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.

COTE DE RISQUE



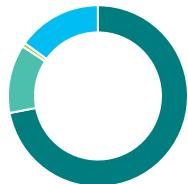
Catégorie de fonds
Revenu fixe multisectoriel

Date de création
28 octobre 2019

Ratio des frais de gestion (RFG)
1,13 %
(30 septembre 2025)

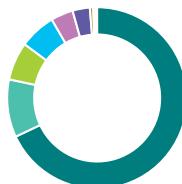
Gestion du fonds
Brandywine Global Investment Management, LLC

Dans quoi le fonds investit-il? (au 31 octobre 2025)



Répartition de l'actif (%)

Obligations Étrangères	72,0
Espèces et équivalents	12,2
Obligations Domestiques	0,7
Autres	15,1



Répartition géographique (%)

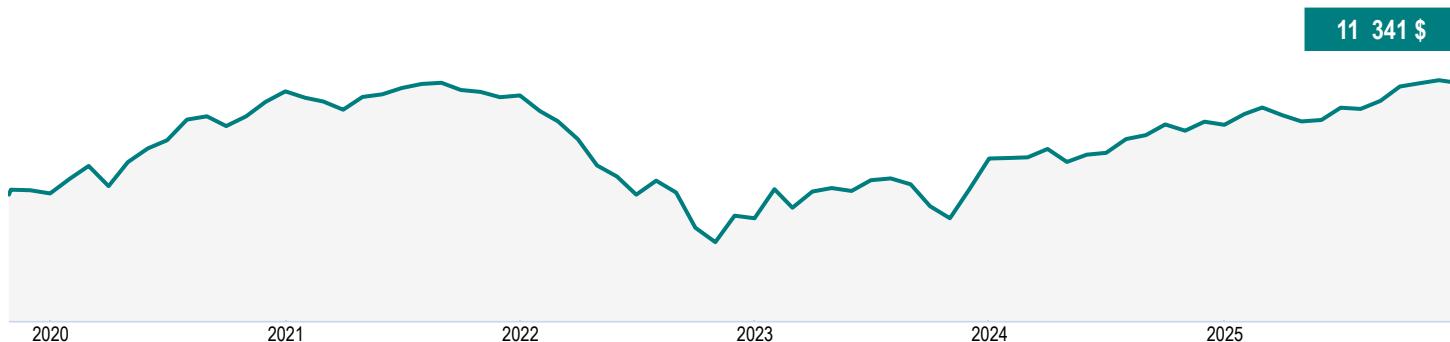
États-Unis	68,0
Canada	10,3
Brésil	6,8
Mexique	6,5
Argentine	4,0
Royaume-Uni	3,1
Colombie	0,6
Égypte	0,4
Pérou	0,3



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	87,9
Espèces et quasi-espèces	12,2
Autres	-0,1

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



Fonds d'obligations mondiales multisectorielles Canada Vie - QFW

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
Espèces et quasi-espèces	10,0	Écart-type	4,9 %
United States Treasury F/R 30-Apr-2027	8,0	Rendement du dividende	-
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-jan-2033	4,8	Rendement à l'échéance	7,2 %
Gouvernement du Mexique 8,00 % 31-jul-2053	4,5	Durée (années)	4,1
United Kingdom Government 4,38% 31-Jul-2054	3,1	Coupon	7,3 %
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-jan-2027	2,0	Cote de crédit moyenne	BB+
Freddie Mac Stac Remic Trust 7,67 % 25-nov-2043	1,9	Capitalisation boursière moyenne (millions)	-
Gouvernement du Mexique 7,50 % 26-mai-2033	1,5		
Retaind Vntge Data Ctr Isr LLC 5,00 % 15-sep-2048	1,2		
EchoStar Corp 3,88 % 30-nov-2030	1,2		
Répartition totale des principaux titres	38,2		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

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

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
4,6	3,9	7,4	-13,2	-0,4	12,3	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 novembre 2019 - 31 décembre 2025)

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
1,6 %	mars 2025	0,2 %	dec. 2025	0,9 %	100,0 %	15	0

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Fonds d'obligations mondiales multisectorielles Canada Vie - QFW

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Le marché mondial des titres à revenu fixe a progressé au troisième trimestre de 2025. Les taux des marchés développés ont été contrastés, les taux d'intérêt diminuant aux États-Unis et augmentant généralement ailleurs. Les négociations commerciales et les questions liées à la politique monétaire ont été quelques-uns des facteurs qui ont influé sur le marché.

La Réserve fédérale américaine (Fed) a abaissé les taux d'intérêt de 0,25 % à sa réunion de septembre. La Banque centrale européenne et la Banque du Japon ont maintenu les taux d'intérêt, tandis que la Banque d'Angleterre les a abaissés en août. Le taux de l'obligation du Trésor américain à 10 ans a terminé le trimestre en baisse de huit points de base pour s'établir à 4,16 %.

Les écarts de taux des titres de créance américains de la catégorie investissement et à rendement élevé (l'écart de rendement entre les titres dont l'échéance est semblable, mais dont la qualité de crédit est différente) se sont encore resserrés, ce qui s'est traduit par des rendements totaux positifs. Les écarts de taux des titres adossés à des créances hypothécaires américaines se sont également resserrés. Les marchés émergents ont continué de profiter de la faiblesse du dollar américain et de la dynamique de croissance favorable. Les flux nets vers les marchés émergents se sont poursuivis, les obligations souveraines et les obligations de sociétés des marchés émergents enregistrant des gains.

Rendement

Les obligations de sociétés à rendement élevé ont contribué au rendement, particulièrement grâce aux placements aux États-Unis, en particulier dans les services de communication. Les obligations souveraines des marchés émergents ont contribué au rendement, celles du Mexique, de l'Égypte et du Brésil en tête. Ces marchés ont été soutenus par l'amélioration des perspectives budgétaires, le fléchissement des taux de rendement aux États-Unis et l'appétit des investisseurs.

Les titres du Trésor américain à long terme ont contribué au rendement, car les taux obligataires ont augmenté à la suite du fléchissement des données sur le marché de l'emploi américain et des attentes renouvelées à l'égard des réductions de taux d'intérêt de la Fed. L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles américaines de premier ordre a contribué au rendement.

L'exposition aux obligations souveraines du Royaume-Uni a nui au rendement, car les taux ont augmenté en raison des pressions inflationnistes, de l'offre élevée et de l'incertitude entourant la politique budgétaire. La Banque d'Angleterre a conservé un ton prudent, malgré le fléchissement des données, qui a pesé sur les marchés des obligations d'État du Royaume-Uni.

Parmi les placements en devises, l'exposition au real brésilien a contribué au rendement en raison de la position de la banque centrale du pays et de la résilience économique intérieure. Le positionnement du yen japonais et du won sud-coréen a nui au rendement, car le dollar américain a progressé.

Fonds d'obligations mondiales multisectorielles Canada Vie - QFW

31 décembre 2025

Activité du portefeuille

En juillet, les placements en obligations d'État du Royaume-Uni ont été augmentés. Le sous-conseiller estime que le Royaume-Uni est sur la voie de l'assainissement budgétaire, ce qui pourrait peser sur la croissance à moyen terme et exercer des pressions à la baisse sur les taux.

En août, des bons du Trésor égyptien ont été ajoutés en raison de l'amélioration des perspectives budgétaires, du recul des taux de rendement aux États-Unis et de l'appétit des investisseurs. L'exposition aux obligations souveraines brésiliennes a été augmentée, en raison de l'amélioration des fondamentaux et des taux de rendement. Les obligations souveraines de l'Uruguay ont été vendues au profit de titres de créance des marchés émergents à rendement élevé et à duration (sensibilité aux taux d'intérêt) plus courte.

Perspectives

Le sous-conseiller s'attend à ce que la croissance aux États-Unis soit positive, mais inférieure à la tendance, car le resserrement des conditions financières et le ralentissement de la croissance des revenus pèsent sur la demande. Le marché de l'emploi fléchit, l'embauche ralentit et la croissance de l'emploi est presque nulle, ce qui laisse entrevoir un nouveau ralentissement, mais pas une récession. À l'échelle mondiale, la croissance devrait être résiliente, soutenue par de solides bilans dans le secteur privé et des investissements continus dans l'intelligence artificielle. Toutefois, l'incertitude entourant la politique monétaire des États-Unis pourrait peser sur la confiance des investisseurs.

Dans le segment des titres de créance à rendement élevé, les faibles défaillances et la forte demande offrent un contexte favorable. Le sous-conseiller privilégie les titres à rendement élevé à court terme en raison de leur revenu, de leur courte duration et de leur potentiel de compenser la volatilité si les écarts de taux s'élargissent. Dans le volet des titres de créance titrisés, le sous-conseiller trouve de la valeur dans les titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles de premier ordre aux États-Unis, qui offrent un revenu et une diversification par rapport aux obligations de sociétés.

Les obligations souveraines et les obligations de sociétés d'Amérique latine profitent de taux de rendement réels élevés et de l'amélioration de la dynamique budgétaire. La dépréciation du dollar américain et la possibilité d'un assouplissement monétaire de la Fed devraient être favorables.

La résilience des données fondamentales, les taux de rendement globalement élevés et l'offre limitée appuient un scénario de génération active de revenus, tout en conservant une approche de positionnement sélective et consciente du risque.

Fonds d'obligations mondiales multisectorielles Canada Vie - QFW

31 décembre 2025

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 30 sept. 2025.

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 efforçons 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 30 sept. 2025. 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 mondiales multisectorielles Canada Vie - QFW

31 décembre 2025

[^]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 ltée 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 ltée, 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.

