

# Fonds de revenu à taux variable Canada Vie - W

31 décembre 2025

Un fonds à revenu fixe visant à fournir un niveau élevé de revenu en intérêts et un potentiel de croissance.

## 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 voulez investir dans des titres de créance à taux variable et dans d'autres instruments de créance à taux variable d'émetteurs situés partout dans le monde.
- Vous pouvez assumer un niveau de risque de faible à moyen.

COTE DE RISQUE



**Catégorie de fonds**  
Prêts à taux variable

**Date de création**  
12 août 2014

**Ratio des frais de gestion (RFG)**  
1,64 %  
(30 septembre 2025)

**Gestion du fonds**  
Placements Mackenzie

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



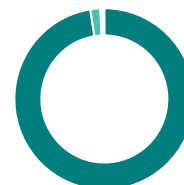
### Répartition de l'actif (%)

Obligations Étrangères	95,9
Espèces et équivalents	1,8
Obligations Domestiques	1,5
Actions canadiennes	0,4
Actions américaines	0,3
Autres	0,1



### Répartition géographique (%)

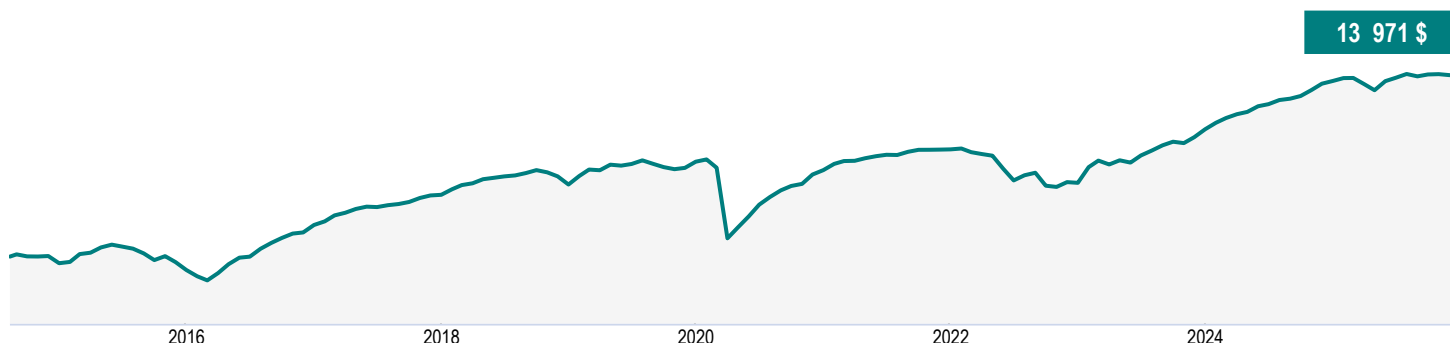
États-Unis	90,6
Autre	4,7
Canada	3,0
Europe	1,7
France	0,1
Autres	-0,1



### Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	97,5
Espèces et quasi-espèces	1,8
Biens de consommation	0,3
Services publics	0,2
Services financiers	0,1
Autres	0,1

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



# Fonds de revenu à taux variable Canada Vie - W

31 décembre 2025

## Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Espèces et quasi-espèces	1,9	Écart-type	2,6 %
Jane Street Group LLC Term Loan B 1st Lien Senior	1,5	Rendement du dividende	2,7 %
Flynn Restaurant Group LP Term Loan B 1st Lien Senior	1,3	Rendement à l'échéance	-
Specialty Pharma III Inc. Term Loan B 1st Lien	1,2	Durée (années)	-
Natgasoline LLC Term Loan B 1st Lien F/R 24-Mar-2030	1,2	Coupon	-
Boots Group Finco LP Term Loan B 1st Lien Senior F/R	1,1	Cote de crédit moyenne	-
MH Sub I LLC Term Loan B 1st Lien Sr F/R 11-Dec-2031	1,1	Capitalisation boursière moyenne (millions)	38 335,2 \$
Neptune Bidco US Inc. Term Loan B 1st Lien	1,0		
Infobip Inc. Term Loan 1st Lien F/R 17-Sep-2026	1,0		
X Corp. Term Loan B1 1st Lien F/R 26-Oct-2029	1,0		
Répartition totale des principaux titres	12,3		

Actifs nets (millions de \$)  
222,9 \$

Cours  
7,29 \$

Nombre de titres  
363

Placement initial minimal  
500 000 \$

Codes de fonds  
AFA – MAX8321  
FAD^ – MAX8421  
FADR^ – MAX8521

## Comprendre les rendements

### Rendements annuels composés (%)

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

### Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
0,8	8,3	10,1	-6,0	3,8	-1,5	4,3	2,0

## Fourchette de rendements sur cinq ans (01 septembre 2014 - 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
5,8 %	mars 2025	0,4 %	oct. 2022	2,6 %	100,0 %	77	0

### Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:  
1 844 730-1633

Site Web de la société:  
canadalifeinvest.ca

# Fonds de revenu à taux variable Canada Vie - W

31 décembre 2025

## Commentaire du fonds T3 2025

### Commentaires sur les marchés

L'économie mondiale a fait preuve de résilience au troisième trimestre, malgré l'incertitude commerciale et les problèmes géopolitiques. Les droits de douane américains ont pesé sur la confiance, mais l'assouplissement monétaire dans les principales régions a soutenu la croissance. Les marchés développés ont été à la traîne, tandis que les marchés émergents, en particulier en Asie, ont profité de la dépréciation du dollar américain.

L'inflation a ralenti dans la plupart des régions. Les banques centrales du Canada et du Royaume-Uni réduisent les taux d'intérêt, tandis que la Réserve fédérale américaine abaisse son taux directeur dans une fourchette de 4,00 % à 4,25 %. Les tensions commerciales ont continué de nuire aux investissements et à l'activité industrielle, ce qui a été compensé par les dépenses publiques en Europe et en Chine.

Les marchés mondiaux des titres à revenu fixe ont progressé au troisième trimestre. Les obligations d'État des marchés développés ont profité de la baisse de l'inflation et des taux d'intérêt, en particulier aux États-Unis. L'indice agrégé mondial d'obligations Bloomberg a gagné 0,6 %, soutenu par la forte demande pour les actifs de grande qualité. Les obligations de sociétés de la catégorie investissement ont surpassé les obligations d'État dans plusieurs régions.

Les obligations à rendement élevé ont aussi progressé, soutenues par l'amélioration de la confiance à l'égard du risque et des coupons élevés. Les écarts de taux sont demeurés serrés, reflétant les faibles taux de défaillance et les fondamentaux solides.

### Rendement

L'exposition relative du fonds à Curaleaf Holdings Inc. (8,0 %, 15-12-2026) a contribué au rendement. L'obligation a profité d'un regain de confiance à l'égard du secteur du cannabis, en raison de la dynamique réglementaire et de l'amélioration des résultats d'exploitation.

Sur le plan sectoriel, la surpondération des obligations à rendement élevé a stimulé le rendement du fonds. La sélection des titres parmi les obligations des produits industriels a nui au rendement.

# Fonds de revenu à taux variable Canada Vie - W

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 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 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 Itée, 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 de revenu à taux variable Canada Vie - W

31 décembre 2025

<sup>^</sup>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.

<sup>†</sup>Plafonné à l'égard des nouveaux investisseurs - Les cotisations ne sont plus acceptées de la part des nouveaux investisseurs., <sup>‡</sup>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.

