

Fonds durable d'obligations mondiales Canada Vie A

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 cherchez un fonds d'obligations mondiales axé sur les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)
- Vous désirez un placement de moyen à long terme
- Vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires

COTE DE RISQUE



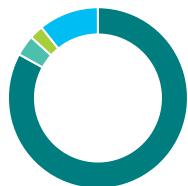
Catégorie de fonds
Revenu fixe mondial

Date de création
19 juillet 2023

Ratio des frais de gestion (RFG)
1,84 %
(30 septembre 2025)

Gestion du fonds
J.P. Morgan Investment Management Inc.

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Étrangères	83,0
Obligations Domestiques	3,7
Espèces et équivalents	2,5
Autres	10,8

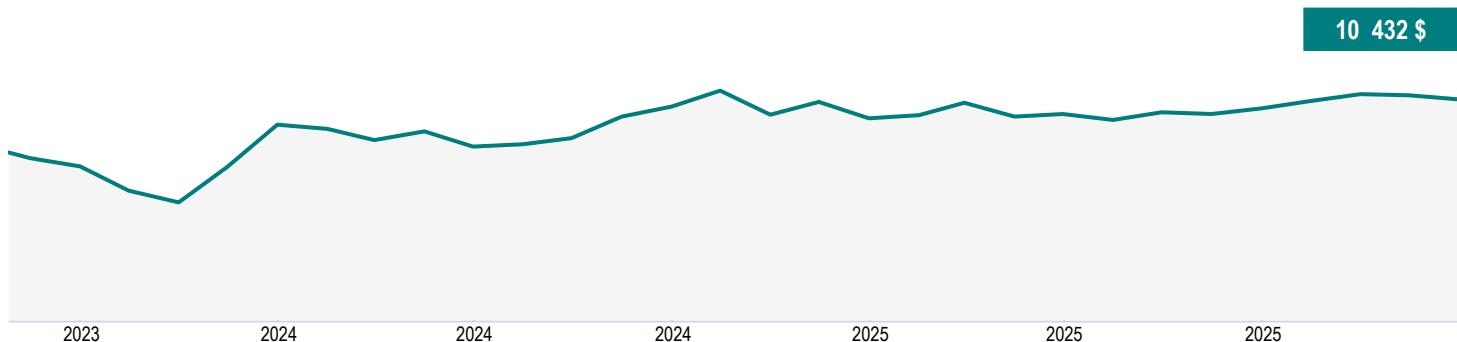
Répartition géographique (%)

États-Unis	50,8
Europe	12,1
Royaume-Uni	7,8
Italie	5,7
Canada	5,2
Japon	4,8
Mexique	2,8
Espagne	2,1
Australie	2,1
Autres	6,6

Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	97,5
Espèces et quasi-espèces	2,5

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



Fonds durable d'obligations mondiales Canada Vie A

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
United States Treasury 3.75% 30-Jun-2027	9,2	Écart-type	184,1 \$
Gouvernement du Royaume-Uni 4,50 % 07-mar-2035	4,9	Rendement du dividende	-
Gouvernement de l'Italie 3,65 % 01-aoû-2035	4,4	Rendement à l'échéance	4,2 %
Trésor des États-Unis 3,88 % 30-jun-2030	4,3	Durée (années)	6,8
Trésor des États-Unis 4,75 % 15-mai-2055	3,3	Coupon	4,1 %
United States Treasury Inflation Indexed 1.88% 15-Jul-2035	2,6	Cote de crédit moyenne	AA-
Government of France OAT [144A] 3.50% 25-Nov-2035	2,1	Capitalisation boursière moyenne (millions)	-
Spain Government 4.00% 31-Oct-2054	2,1		
Government of Japan 1.50% 20-Jun-2035	2,0		
Trésor des États-Unis 4,75 % 15-fév-2045	1,8		
Répartition totale des principaux titres	36,7		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

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

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
1,5	0,5	-	-	-	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans

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

L'information n'est pas disponible étant donné la date de création

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

Fonds durable d'obligations mondiales Canada Vie A

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les marchés des capitaux ont progressé au troisième trimestre de 2025, soutenus par l'enthousiasme à l'égard de l'intelligence artificielle et les attentes de baisses de taux d'intérêt par la Réserve fédérale américaine (Fed).

Les marchés obligataires ont été volatils dans un contexte d'incertitude politique et de préoccupations à l'égard de la viabilité budgétaire. Les titres à revenu fixe américains ont inscrit des rendements positifs, car le taux des obligations du Trésor américain à 10 ans est passé de 4,36 % au dernier trimestre à 4,15 %. Les taux des obligations d'État à 10 ans du Royaume-Uni et de l'Allemagne ont inscrit des gains et clôturé le trimestre à 4,70 % et à 2,71 %, respectivement, comparativement à 4,57 % et à 2,68 % au dernier trimestre.

Les taux des obligations du Trésor américain à court terme ont diminué, car l'attention du marché est passée des risques d'inflation aux craintes d'un ralentissement de la croissance et du marché de l'emploi. En septembre, la Fed a réduit les taux d'intérêt de 0,25 %, ce qui témoigne de sa volonté de protéger l'économie contre une faiblesse accrue du marché de l'emploi.

Dans la zone euro, les obligations d'État ont perdu 0,2 % au cours d'une période marquée par la tourmente politique en France, qui doit s'attaquer à un déficit budgétaire de 6 %. Fitch a abaissé la note de la France à A+, tout en faisant passer l'Espagne de A à A+, invoquant la vigueur de l'économie, le modèle de croissance équilibrée et les gains de productivité. Fitch a également augmenté la note de l'Italie à BBB+ avec des perspectives stables. La croissance a été anémique et l'inflation a atteint la cible de 2 % de la Banque centrale européenne en août.

Au Royaume-Uni, l'inflation est demeurée élevée, l'inflation des services s'établissant à 5 % et la croissance des salaires à 4,7 %. Les données sur l'activité ont été faibles et les préoccupations entourant la fragilité des finances publiques se sont intensifiées avant la présentation du budget de novembre. Cette situation a fait grimper les taux des obligations d'État à 30 ans à leur plus haut niveau depuis mai 1998, et le marché obligataire britannique dans son ensemble a terminé le trimestre en baisse.

Au Japon, l'incertitude politique et budgétaire a dominé, augmentant la volatilité des marchés. Les messages de la Banque du Japon (BdJ) en septembre ont exercé des pressions sur les taux des obligations d'État du pays, tandis que l'inflation fondamentale à Tokyo est demeurée supérieure à la cible de 2 % de la BdJ.

Rendement

La surpondération de la duration aux États-Unis (sensibilité aux taux d'intérêt) a contribué au rendement en août, en raison des attentes de réduction des taux d'intérêt par la Fed. La sous-pondération de l'Allemagne a été favorable, les taux de rendement ayant diminué sous l'effet d'une politique budgétaire expansionniste et des préoccupations liées à l'inflation. La surpondération des obligations de sociétés de la catégorie investissement, les écarts de taux des obligations d'État de la zone euro et les titres adossés à des créances hypothécaires (TACH) ont alimenté le rendement. La surpondération de l'Italie a contribué au rendement, tout comme l'exposition aux monnaies des marchés émergents.

La surpondération du Royaume-Uni a nui au rendement. Les obligations d'État du Royaume-Uni ont fait l'objet de ventes massives en raison de l'apaisement des craintes de récession et de la réduction des taux d'intérêt par la Banque d'Angleterre en août.

Fonds durable d'obligations mondiales Canada Vie A

31 décembre 2025

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté des positions en obligations sécurisées. L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires d'agences a été augmentée en raison des taux de rendement intéressants. La sous-pondération du Japon a été éliminée en raison des attentes moins élevées de normalisation de la politique monétaire. Certaines positions en dollars américains et en euros ont été réduites.

Perspectives

Les réductions de taux d'intérêt et les mesures de relance budgétaire à venir de la Fed, ainsi que l'augmentation des dépenses en Allemagne et en Chine, devraient soutenir la croissance en 2026. L'inflation demeure supérieure aux cibles des banques centrales, mais la croissance des salaires est stable pour l'instant. Les décideurs mondiaux se concentrent sur les mesures d'assouplissement monétaire et budgétaire, ce qui réduit la probabilité d'une contraction économique.

Le sous-conseiller entrevoit des occasions dans les billets avec remboursement de capital hybrides mondiaux, les titres de créance des marchés émergents et les titres de créance à effet de levier. Le sous-conseiller préfère une duration longue pour les titres du Trésor américain et s'attend à ce que le dollar américain continue de se déprécier. Alors que les mesures de relance budgétaire et monétaire entreront en vigueur, le sous-conseiller s'attend à ce que le contexte de faible volatilité et de rendement élevé se maintienne, et il considère les ventes massives comme une occasion d'achat. La résilience des entreprises et des ménages, combinée à des politiques expansionnistes, soutient les perspectives du sous-conseiller quant à la poursuite de l'expansion économique en 2026.

Le sous-conseiller privilégie les stratégies diversifiées axées sur le revenu dans l'ensemble des marchés des titres de créance de sociétés et des titres titrisés afin d'obtenir des taux de rendement intéressants, tout en tirant parti de la duration protéger les placements contre le risque. Le fonds surpondère la duration aux États-Unis et au Royaume-Uni et sous-pondère la duration dans la zone euro en raison des divergences entre les fondamentaux et les valorisations. Le fonds surpondère les obligations de sociétés de la catégorie investissement, car les taux de rendement demeurent intéressants et les bénéfices ont été solides jusqu'à présent. Dans la zone euro, le fonds surpondère l'Italie par rapport à l'Allemagne, car le revenu demeure intéressant et les fondamentaux de l'Italie demeurent solides.

Fonds durable d'obligations mondiales Canada Vie A

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 durable d'obligations mondiales Canada Vie A

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.

