# Mandat mondial équilibré Visio Canada Vie N5

31 octobre 2026

Le fonds vise à procurer une croissance du capital à long terme et un revenu en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés situées partout dans le monde et dans des titres à revenu fixe canadiens, directement ou par l'intermédiaire d'autres fonds d'investissement.

## Ce fonds vous convient-il?

- Souhaitent détenir dans leur portefeuille un fonds équilibré.
- Désirent un placement à long terme.
- Peuvent tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

COTE DE RISQUE

FAIBLE — MOYEN — ÉLEVÉ

**Catégorie de fonds**
Équilibrés mondiaux neutres

**Date de création**
14 juillet 2017

**Ratio des frais de gestion (RFG)**
0,01 %
(31 mars 2026)

**Gestion du fonds**
Placements Mackenzie

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



### Répartition de l'actif (%)

| | |
|---|---|
| Obligations Domestiques | 36,5 |
| Actions américaines | 33,3 |
| Actions internationales | 20,6 |
| Obligations Étrangères | 6,6 |
| Actions canadiennes | 1,6 |
| Espèces et équivalents | 1,3 |
| Unités de fiducies de revenu | 0,1 |



### Répartition géographique (%)

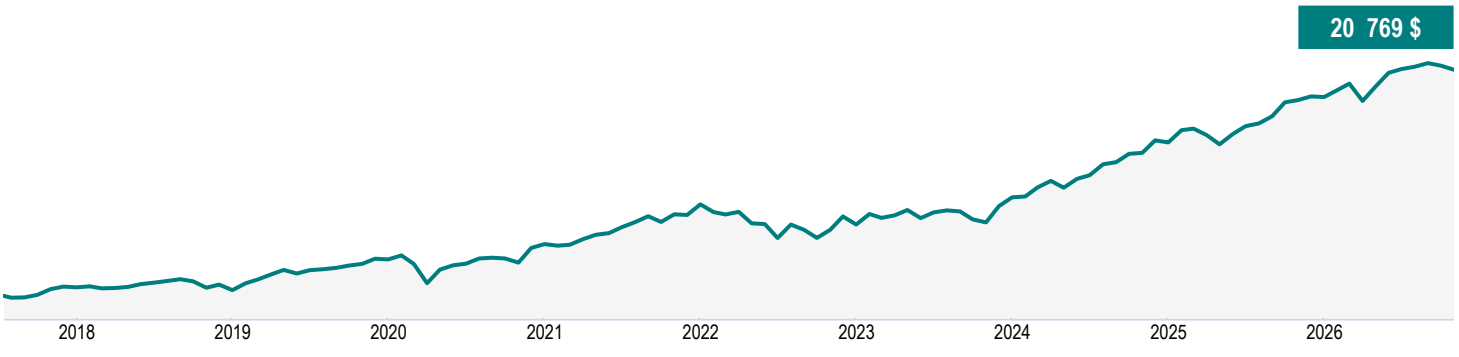
| | |
|---|---|
| Canada | 39,4 |
| États-Unis | 39,2 |
| Royaume-Uni | 4,2 |
| Japon | 2,9 |
| France | 2,2 |
| Irlande | 2,0 |
| Chine | 1,2 |
| Pays-Bas | 1,2 |
| Espagne | 1,1 |
| Autres | 6,6 |



### Répartition sectorielle (%)

| | |
|---|---|
| Revenu fixe | 43,1 |
| Technologie | 16,5 |
| Services financiers | 9,9 |
| Services aux consommateurs | 5,7 |
| Soins de santé | 5,0 |
| Services industriels | 4,0 |
| Énergie | 3,7 |
| Biens de consommation | 3,7 |
| Biens industriels | 2,3 |
| Autres | 6,1 |

## Croissance d'une somme de 10 000 $ (depuis la création du fonds - avant déduction des frais)



# Mandat mondial équilibré Visio Canada Vie N5

31 octobre 2026

## Renseignements sur le fonds

Au 31 août 2026

| Principaux titres | % |
|---|---|
| Gouvernement du Canada 3,50 % 01-déc-2057 | 2,8 |
| Province of Ontario 3.90% 02-Jun-2036 | 2,3 |
| Microsoft Corp | 2,0 |
| NVIDIA Corp | 1,8 |
| Alphabet Inc catégorie A | 1,8 |
| Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035 | 1,8 |
| Apple Inc | 1,5 |
| Gouvernment du Canada 3,25 % 01-jun-2036 | 1,2 |
| Meta Platforms Inc catégorie A | 1,1 |
| Amazon.com Inc | 1,1 |
| **Répartition totale des principaux titres** | **17,4** |

Au 31 août 2026

| Caractéristiques du portefeuille | |
|---|---|
| Écart-type | 7,0 % |
| Rendement du dividende | 1,7 % |
| Rendement à l'échéance | 4,4 % |
| Durée (années) | 7,3 |
| Coupon | 4,1 % |
| Cote de crédit moyenne | A+ |
| Capitalisation boursière moyenne (millions) | 1 183 572,6 $ |

**Actifs nets (millions de $)**
196,4 $

**Cours**
12,08 $

**Nombre de titres**
934

**Placement initial minimal**
500 $

**Codes de fonds**
AFA – MAX2559

## Coordonnées

**Centre de service à la clientèle**

Numéro sans frais:
1 844 730-1633

Site Web de la société:
canadalifeinvest.ca

## Comprendre les rendements (avant déduction des frais)

### Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **-0,9** | **-0,7** | **6,7** | **7,5** | **15,4** | **8,4** | **-** | **8,2** |

### Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **12,5** | **17,8** | **9,7** | **-6,7** | **15,2** | **6,2** | **14,3** | **-1,3** |

## Fourchette de rendements sur cinq ans (avant déduction des frais) (01 août 2017 - 31 octobre 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **10,8 %** | **oct. 2025** | **4,9 %** | **sept. 2022** | **7,6 %** | **100,0 %** | **52** | **0** |

# Mandat mondial équilibré Visio Canada Vie N5

31 octobre 2026

## Commentaire du fonds T2 2026

*Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie.*

## Commentaires sur les marchés

L'économie mondiale s'est stabilisée au deuxième trimestre, après le choc énergétique qui a dominé le début de l'année. Les prix du pétrole brut sont demeurés élevés pendant la majeure partie du trimestre, avant de reculer à la fin de la période, les tensions au Moyen-Orient s'étant apaisées et le transport maritime dans le détroit d'Ormuz ayant commencé à reprendre. Le repli des prix du pétrole a fait baisser les coûts des intrants pour les économies importatrices d'énergie et a contribué à apaiser les craintes d'un choc inflationniste plus généralisé.

Les grandes banques centrales sont demeurées prudentes. Le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine (Fed) et la Banque du Canada ont tous deux laissé leurs taux d'intérêt inchangés, et la Fed a indiqué que des hausses de taux étaient possibles plus tard cette année. La Banque centrale européenne a relevé ses taux directeurs à sa réunion de juin en réaction à l'intensification des pressions inflationnistes.

Les marchés boursiers mondiaux ont progressé au deuxième trimestre. Les marchés développés ont gagné environ 13 %, grâce surtout à une forte remontée des actions américaines. Les actions japonaises ont affiché un solide rendement, soutenues par des données économiques favorables et la poursuite des réformes de la gouvernance d'entreprise, même si la faiblesse du yen est demeurée au centre des préoccupations des décideurs. Les marchés émergents ont inscrit des rendements supérieurs, progressant de près de 23 %, grâce notamment aux gains extraordinaires enregistrés en Corée du Sud et à Taïwan sous l'effet de la demande liée à l'intelligence artificielle (IA) et aux semi-conducteurs. En revanche, les actions chinoises et indiennes ont tiré de l'arrière.

Les marchés mondiaux des titres à revenu fixe ont affiché des résultats mitigés au deuxième trimestre. Les taux des obligations d'État ont augmenté aux États-Unis, le marché ayant intégré la possibilité d'un relèvement des taux par la Fed, ce qui a exercé des pressions à la baisse sur les prix des obligations, tandis que les taux des obligations canadiennes ont diminué à la fin du trimestre, l'inflation étant demeurée maîtrisée. Les obligations de sociétés de la catégorie investissement ont fait preuve d'une plus grande résilience, les émetteurs du secteur de l'énergie profitant des prix élevés du pétrole au cours de la période. Les obligations à rendement élevé ont enregistré des résultats contrastés. Les obligations des pays importateurs de pétrole des marchés émergents se sont améliorées, car les prix du pétrole brut ont reculé à la fin du trimestre.

## Rendement

La sélection des titres dans le secteur des services de communication et la sous-pondération dans celui de l'immobilier ont contribué au rendement. L'exposition relative du Fonds à Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (TSMC) a contribué au rendement. L'action de TSMC a profité de la demande de technologies de procédé et d'IA de pointe, affichant une hausse de revenus et de bénéfices.

La sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information, des services financiers et de l'industrie a nui au rendement. La sous-pondération de Micron Technology Inc. a pesé sur le rendement du Fonds. Micron Technology a profité de l'accélération de la demande de mémoire liée à l'IA, d'une offre restreinte dans le secteur et d'une hausse des prix.

# Mandat mondial équilibré Visio Canada Vie N5

31 octobre 2026

Le positionnement du Fonds sur les obligations d'État a contribué à son rendement. La duration (sensibilité aux taux d'intérêt) des obligations d'État des États-Unis et d'Allemagne a contribué au rendement, car les taux ont diminué et les prix ont augmenté. L'exposition aux obligations d'État japonaises a pesé sur le rendement, la hausse des taux d'intérêt à long terme au Japon ayant exercé une pression à la baisse sur leurs cours, tandis que la duration prolongée a aggravé cette sous-performance. Les taux ont augmenté en raison de l'inflation persistante, de la réduction des achats de la Banque du Japon, des préoccupations budgétaires et de la faiblesse de la demande lors des adjudications à très long terme d'obligations d'État du Japon.

Du point de vue sectoriel, la sélection des titres dans le secteur des soins de santé a contribué au rendement du Fonds, ICON PLC, Humana Inc. et CVS Health Corp. étant parmi les titres les plus performants. Une sous-pondération du secteur des matériaux a contribué au rendement, les sociétés minières et métallurgiques ayant connu un trimestre difficile en raison de la baisse des prix des métaux précieux. Sur le plan géographique, la sélection des titres en Europe a contribué au rendement.

ON Semiconductor Corp. a contribué au rendement. Le cours de l'action de la société a fortement grimpé grâce à la publication de résultats solides et à des révisions à la hausse des prévisions des analystes, liées à la dynamique des centres de données d'IA. ICON PLC a également contribué à ces résultats après qu'une enquête comptable interne a révélé que les surévaluations des revenus étaient minimes et qu'il n'y avait eu aucun préjudice pour les activités de l'entreprise ni pour ses relations avec ses clients. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. a contribué au rendement en raison de la demande soutenue en IA.

La sous-pondération du secteur des technologies de l'information, et plus particulièrement des entreprises spécialisées dans les semi-conducteurs et les mémoires, a pesé sur le rendement en raison de la dynamique observée au sein de ce secteur. La sélection des titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire a également nui au rendement, Open House Group Co. Ltd., Abercrombie & Fitch Co. et Shimamura Co. Ltd. étant les principaux freins aux résultats. Sur le plan géographique, la sous-pondération des États-Unis a nui au rendement, car les sociétés technologiques à mégacapitalisation ont dominé le marché.

L'absence d'exposition à Micron Technology Inc. a pesé sur le rendement, car le titre de cette société a fortement progressé dans un contexte de demande record pour les puces mémoire. Zoetis Inc. a pesé sur les résultats, car les consommateurs reportent leurs dépenses liées à leurs animaux de compagnie en raison de la hausse de l'inflation et d'un contexte économique complexe. The Kroger Co. a nui au rendement en raison d'une baisse des ventes des magasins comparables et des inquiétudes liées à son acquisition de Giant Eagle Inc.

## Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté des titres du gouvernement américain (1,125 %, 2030-10-15) au Fonds afin d'ajouter une duration de grande qualité, des liquidités et un potentiel d'appréciation du capital. Microsoft Corp. a été ajoutée au Fonds, car le sous-conseiller estime que cette société pourrait tirer un avantage considérable du développement de l'IA. Le sous-conseiller a continué à renforcer les positions dans les secteurs des logiciels et des logiciels en tant que service, en ajoutant Accenture PLC.

Le sous-conseiller a réduit les positions dans NVIDIA Corp., Alphabet Inc., Apple Inc., Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Amazon.com Inc. et Microsoft Corp.

# Mandat mondial équilibré Visio Canada Vie N5

31 octobre 2026

Les positions dans Alibaba Group Holding Ltd. ont été cédées au profit de Tencent Holdings Ltd. Selon le sous-conseiller, les actions des sociétés Internet chinoises sont sous-évaluées, et le marché a offert l'occasion de réduire l'exposition au secteur de la consommation chinoise au profit de ce que le sous-conseiller considère comme une activité plus solide.

Le sous-conseiller a également réduit sa position dans Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK.

## Perspectives

Selon le sous-conseiller, le principal défi du trimestre n'a pas été une remise en cause de la thèse générale, mais plutôt un marché extrême, porté par la dynamique. Le sous-conseiller souligne que la dynamique s'est inversée à deux reprises au cours des six derniers trimestres, et que ces deux inversions ont généré des gains relatifs notables pour le Fonds.

Le positionnement du Fonds demeure conforme à plusieurs tendances que le sous-conseiller anticipe depuis un certain temps. Parmi ces tendances, on note un resserrement de l'écart de valorisation entre les actions américaines et non américaines, un affaiblissement du leadership des plus grandes entreprises technologiques américaines et un meilleur rendement des titres de valeur par rapport à ceux de croissance. Selon le sous-conseiller, le facteur de « momentum » se situe à des niveaux qui n'ont été observés qu'une seule autre fois au cours des 80 dernières années, juste avant l'éclatement de la bulle technologique au début de 2020.

Le sous-conseiller publie ses rapports trimestriels, mais investit dans une perspective à trois ans. Selon le sous-conseiller, la période récente pourrait être suivie d'un contexte plus favorable à la stratégie, comme cela s'est produit à l'issue de périodes semblables par le passé.

# Mandat mondial équilibré Visio Canada Vie N5

31 octobre 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 30 juin 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 30 juin 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 IPC Valeurs mobilières et IPC Gestion de patrimoine inc. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada. 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.

# Mandat mondial équilibré Visio Canada Vie N5

31 octobre 2026

Le présent rapport reflète le rendement historique sans soustraire les frais de gestion de placement, les frais de services-conseils et de gestion négociés et les frais d'exploitation, lesquels peuvent varier d'un propriétaire de police à l'autre et sont payés directement par le propriétaire de police. Le rendement réel variera selon les frais et dépenses réels applicables à chaque propriétaire de police.

^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 IPC Valeurs mobilières et IPC Gestion de patrimoine inc. 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.**