

CAN Revenu fixe nord-américain à rendement élevé 75/75

31 mai 2026

Un fonds à revenu fixe visant à procurer un revenu tout en limitant le risque de baisse au moyen de placements principalement américains.

Ce fonds vous convient-il?

- Souhaitent détenir dans leur portefeuille un fonds de titres à revenu fixe nord-américains à rendement élevé.
- Désirent un placement à moyen terme.
- Peuvent tolérer la volatilité des marchés obligataires.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds

Revenu fixe à rendement élevé

Date de création

08 juillet 2013

Ratio des frais de gestion (RFG)*

2,31 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds

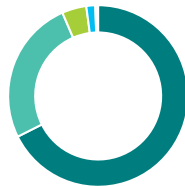
Placements Mackenzie

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



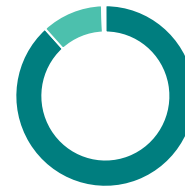
Répartition de l'actif (%)

Obligations Étrangères	70,9
Obligations Domestiques	17,5
Espèces et équivalents	11,1
Actions canadiennes	0,5



Répartition géographique (%)

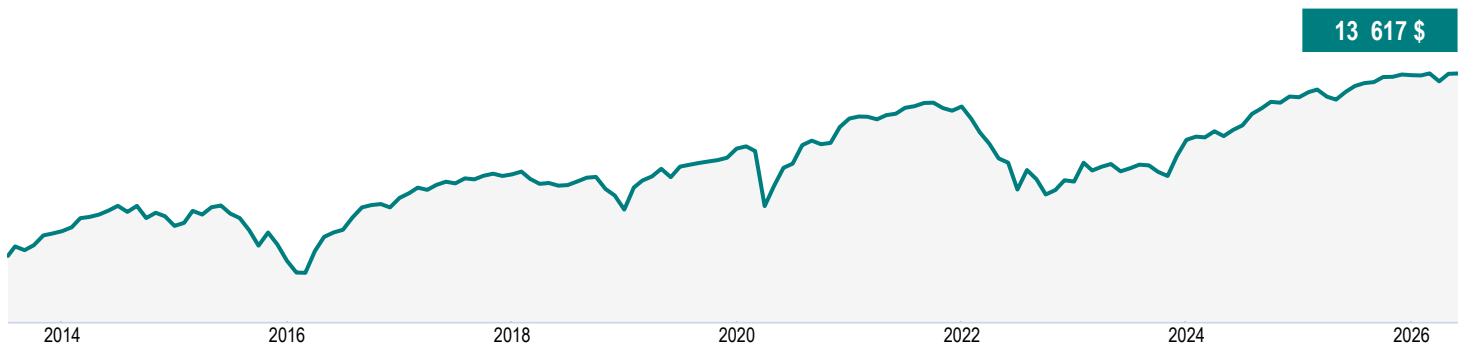
États-Unis	67,6
Canada	25,9
Multi-National	4,4
Autre	1,6
Europe	0,4
France	0,1



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	88,3
Espèces et quasi-espèces	11,1
Services publics	0,4
Services financiers	0,1
Télécommunications	0,1

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



CAN Revenu fixe nord-américain à rendement élevé 75/75

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

Principaux titres	%
Espèces et quasi-espèces	6,9
Mackenzie Global Sustainable High Yield Bond Fund Series R	3,0
Mackenzie High Quality Floating Rate Fund Series R	1,4
Sagard Credit Partners II LP	1,1
TELUS Corp. F/R 15-Oct-2055	0,8
Go Daddy Operating Co LLC 3,50 % 01-mar-2029	0,8
Rogers Communications Inc 5,25 % 15-mar-2082	0,8
TransCanada Trust 4,65 % 18-mai-2027	0,8
Pembina Pipeline Corp. F/R 25-Jan-2081	0,7
Videotron Ltd 3,13 % 15-jan-2026	0,7
Répartition totale des principaux titres	17,0

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	3,29 %
Rendement du dividende	5,10 %
Rendement à l'échéance	6,45 %
Durée (années)	3,20
Coupon	5,74 %
Cote de crédit moyenne	BB+
Capitalisation boursière moyenne (millions)	33 255,0 \$

Actifs nets (millions de \$)
51,8 \$

Cours
13,62 \$

Nombre de titres
2244

Placement initial minimal
500 \$

Codes de fonds
AFA – CLGA020A
FAD^A – CLGA020B
ARC2 – CLGA020Q
ARC4 – CLGA020C

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
0,05	0,00	0,25	2,76	5,26	1,22	2,67	2,42

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
3,33	6,86	7,22	-11,48	1,87	4,91	11,08	-6,01

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2013 - 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
5,71 %	févr. 2021	-0,65 %	sept. 2022	1,87 %	94,74 %	90	5

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Revenu fixe nord-américain à rendement élevé 75/75

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, son plus bas niveau en plusieurs mois. La Banque a souligné que la croissance à court terme devrait être plus faible que prévu et que le choc des prix de l'énergie à la suite de l'éclatement du conflit au Moyen-Orient présentait des risques de hausse de l'inflation à court terme.

Le marché canadien des titres à revenu fixe a produit des résultats contrastés au premier trimestre, car l'incertitude géopolitique et la hausse des prix du pétrole ont compliqué le paysage des placements. Le taux de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans est passé de 3,43 % au début du trimestre à 3,47 % à la fin du trimestre, atteignant un sommet de 3,58 %, ce qui a exercé des pressions à la baisse sur les prix des obligations d'État, en particulier à la fin du trimestre. Les obligations de sociétés ont fait preuve de résilience, mais ont été à la traîne des obligations d'État, les écarts de taux s'élargissant légèrement. 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 des services d'intérêt public ont contribué au rendement au premier trimestre de 2026.

Frontera Generation Holdings LLC a favorisé les résultats. La société exploite une installation alimentée au gaz naturel au Texas, qui vend de l'électricité sur le marché de gros. De l'avis du sous-conseiller, les actifs de production d'énergie des marchands ont profité de prix de gros élevés en raison de la hausse de la demande d'électricité provenant de l'électrification des centres de données et des industrielles.

La sélection des titres des services de communication a freiné les résultats.

Viacom Inc. (4,375 %, 15 mars 2043) a nuí au rendement. Les cours obligataires ont reculé après que Paramount Global a conclu l'acquisition de Warner Bros. Discovery Inc. L'opération comprenait une composante dette importante, ce qui a entraîné un effet de levier provisoirement plus élevé qui a miné la confiance des investisseurs.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Curaleaf Holdings Inc. (11,5 %, 18 février 2029). Curaleaf est un important exploitant de cannabis présent dans plusieurs États américains et menant des activités de culture, de traitement et de vente au détail. L'obligation offre un rendement intéressant et améliore l'exposition diversifiée du fonds au crédit.

CAN Revenu fixe nord-américain à rendement élevé 75/75

31 mai 2026

La position dans TransAlta Corp. (5,875 %, 1er février 2034) a été augmentée. De l'avis du sous-conseiller, TransAlta possède un portefeuille diversifié de production d'électricité et une approche rigoureuse de la gestion de l'effet de levier. La société est également bien positionnée pour profiter de la demande croissante d'électricité, y compris des applications à forte intensité de données.

Sunoco LP (4,5 %, 1er octobre 2029) a été liquidée, car des occasions plus intéressantes se sont présentées ailleurs dans le portefeuille.

La position dans Cleveland-Cliffs Inc. (7,0 %, 15 mars 2032) a été réduite. Cleveland-Cliffs est une minière et un producteur d'acier verticalement intégré et le plus important fabricant d'acier laminé à plat en Amérique du Nord. Bien que le sous-conseiller soit optimiste à l'égard de la société, le rythme du désendettement du bilan a été plus lent que prévu.

CAN Revenu fixe nord-américain à rendement élevé 75/75

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. La Canada Vie 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. 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.

Ces fonds sont offerts par l'intermédiaire d'une police de fonds distincts établie par la Canada Vie.

Une description des principales caractéristiques de la police de fonds distincts est présentée dans la notice explicative. **Tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du propriétaire de la police, et sa valeur peut augmenter ou diminuer.**

Gestion de placements Canada Vie 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.

CAN Revenu fixe nord-américain à rendement élevé 75/75

31 mai 2026

* Pour la série Partenaire et la série privilégiée Partenaire, des frais de services-conseils et de gestion (SCG) allant de 0,50 % à 1,25 % sont négociés entre vous et votre conseiller. Le RFG ne comprend pas ces frais.

La Canada Vie renonce actuellement à une partie des frais de gestion de placement du Fonds d'épargne à intérêt élevé afin de cibler un ratio des frais de gestion estimé de 1,00 %. La Canada Vie n'est aucunement tenue de renoncer à ces frais, et elle pourrait cesser de le faire en tout temps sans préavis.

Le rendement annualisé sur sept jours se fonde sur le rendement total annualisé du fonds au cours des sept derniers jours civils et ne représente pas le rendement réel sur un an. Il est important de noter que le rendement annualisé sur sept jours n'est pas un indicateur du rendement futur du fonds.

[^]L'option de souscription avec frais d'acquisition différés (FAD) n'est pas offerte pour les nouvelles cotisations en raison des interdictions mises en place par les organismes de réglementation, lesquelles sont entrées en vigueur le 1er juin 2023. Pour certaines polices, si les FAD constituent la seule option de frais d'acquisition offerte, de nouvelles cotisations peuvent être acceptées. Des renseignements supplémentaires pourraient s'avérer nécessaires.

[†]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. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuel à capital variable de la Canada Vie est présentée dans la notice explicative que vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller. Tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du propriétaire de la police et sa valeur peut augmenter ou diminuer. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuel à capital variable de la Canada Vie est présentée dans la notice explicative que vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller. Les rapports produits au moyen du présent site Web visent uniquement à informer. La Canada Vie et ses sociétés affiliées, ses représentants et ses 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 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 Canada Vie est le seul rapport fiable sur les valeurs unitaires. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la Canada Vie et ses produits, visitez le site canadavie.com ou adressez-vous à votre conseiller. Au Québec, toute référence au terme conseiller correspond à conseiller en sécurité financière au titre des polices d'assurance individuelle et de fonds distincts, et à conseiller en assurance collective/en régimes de rentes collectives au titre des produits collectifs. Les fonds sont offerts par l'intermédiaire d'une police de fonds distincts établie par la Canada Vie. Canada Vie et le symbole social sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.

Information financière offerte par Fundata Canada Inc.

©Fundata Canada Inc. Tous droits réservés.

