

CAN Revenu à taux variable 75/75 (PS1)

31 décembre 2025

Un fonds de revenu utilisant une approche axée sur le crédit et sur la valeur qui peut profiter de taux d'intérêt plus élevés.

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 êtes prêt à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Prêts à taux variable

Date de création
12 janvier 2015

Ratio des frais de gestion (RFG)*
1,73 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Étrangères	96,3
Espèces et équivalents	1,5
Obligations Domestiques	1,5
Actions canadiennes	0,4
Actions américaines	0,3



Répartition géographique (%)

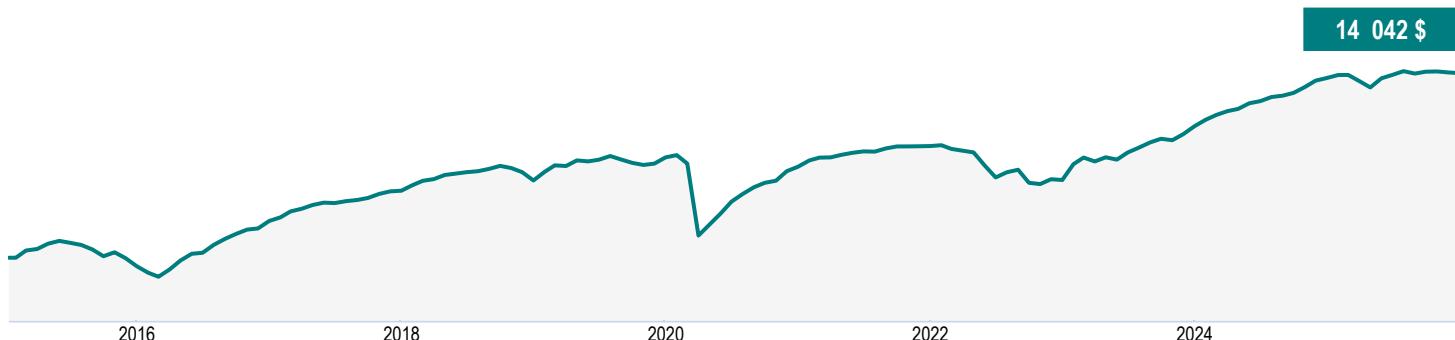
États-Unis	90,7
Autre	4,7
Canada	2,8
Europe	1,7
France	0,1



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	97,8
Espèces et quasi-espèces	1,5
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)



CAN Revenu à taux variable 75/75 (PS1)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
Espèces et quasi-espèces	1,7	Écart-type	2,63 %
Jane Street Group LLC Term Loan B 1st Lien Senior	1,5	Rendement du dividende	2,74 %
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	12,1		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,11	-0,22	0,77	0,77	6,27	3,21	3,65	3,14

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
0,77	8,22	10,04	-5,97	3,77	-1,68	4,32	1,96

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 février 2015 - 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
5,75 %	mars 2025	0,38 %	oct. 2022	2,48 %	100,00 %	72	0

Actifs nets (millions de \$)
88,7 \$

Cours
14,04 \$

Nombre de titres
352

Placement initial minimal
100 000 \$
Un minimum de 500 000 \$ en actifs admissibles est requis pour l'application des taux privilégiés.

Codes de fonds

AFA – CLGC021A
FAD^ – CLGC021B
ARC2 – CLGC021Q
ARC4 – CLGC021C

Coordinnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Revenu à taux variable 75/75 (PS1)

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.

CAN Revenu à taux variable 75/75 (PS1)

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. 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 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.

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 à taux variable 75/75 (PS1)

31 décembre 2025

* 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.

