

CAN Obligations à long terme 100/100 (PP)[†]

31 mai 2026

Un fonds canadien à revenu fixe offrant une occasion de production de revenu à plus long terme.

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 souhaitez investir à long terme dans des titres à revenu fixe émis par l'État et par des sociétés du Canada, avec une certaine pondération en titres étrangers à revenu fixe.
- Vous êtes à l'aise avec un faible niveau de risque.

COTE DE RISQUE



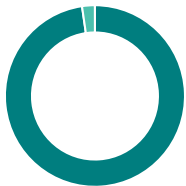
Catégorie de fonds
Revenu fixe canadien à long terme

Date de création
09 juillet 2018

Ratio des frais de gestion (RFG)*
1,42 %
(31 décembre 2023)

Gestion du fonds
Canada Vie

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Domestiques	97,7
Espèces et équivalents	2,3



Répartition géographique (%)

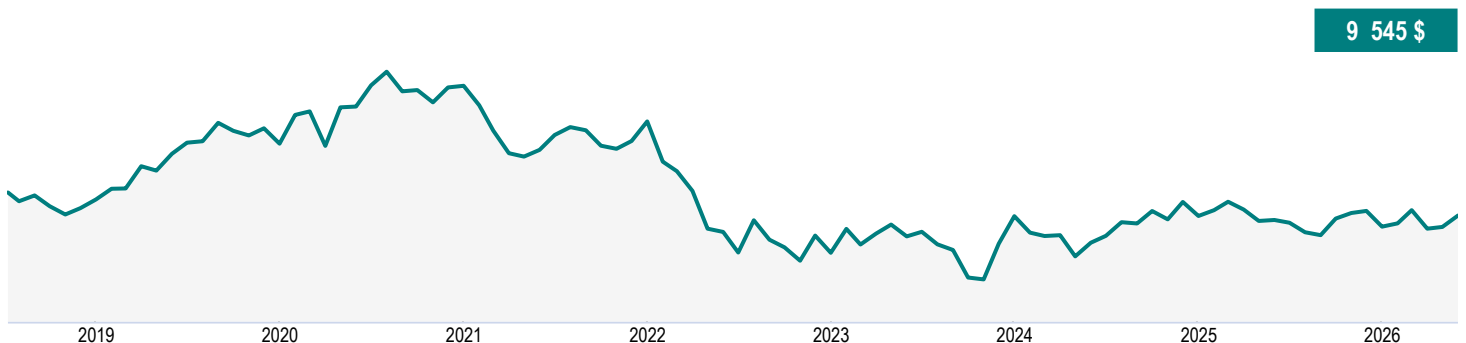
Canada	100,0
--------	-------



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	97,7
Espèces et quasi-espèces	2,3

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



CAN Obligations à long terme 100/100 (PP)[†]

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mai 2026)

Principaux titres	%
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-déc-2057	3,7
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-déc-2051	3,1
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-déc-2053	2,6
Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055	2,4
Espèces et quasi-espèces	2,3
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-déc-2055	2,2
Province de l'Ontario 4,60 % 02-jun-2039	2,2
Province de l'Ontario 3,45 % 02-jun-2045	1,8
Province de l'Ontario 2,90 % 02-déc-2046	1,7
Province de Québec 4,20 % 01-déc-2057	1,7
Répartition totale des principaux titres	23,7

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	10,27 %
Rendement du dividende	-
Rendement à l'échéance	4,48 %
Durée (années)	14,56
Coupon	3,80 %
Cote de crédit moyenne	AA-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	-

Actifs nets (millions de \$)
21,7 \$

Cours
9,55 \$

Nombre de titres
206

Placement initial minimal
500 \$

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

Codes de fonds
AFA – CLGD098I

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
2,41	-1,10	2,34	0,92	1,47	-2,51	-	-0,59

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
-2,20	0,04	8,17	-22,68	-5,79	10,39	11,13	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2018 - 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
-0,68 %	dec. 2023	-5,72 %	juill. 2025	-3,27 %	0,00 %	0	35

CAN Obligations à long terme 100/100 (PP)[†]

31 mai 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Canada Vie.

Commentaires sur les marchés

Sur une base nette, les taux de rendement ont augmenté au premier trimestre. Ils ont chuté en février, puis rebondi et atteint des sommets depuis le début de l'année en mars, après le début du conflit au Moyen-Orient. Le produit intérieur brut s'est mieux comporté que prévu, même si les données sur l'emploi ont été quelque peu décevantes. Les données sur l'inflation ne sont disponibles que jusqu'en février. Elles montraient une modération.

La Banque du Canada a tenu deux réunions au cours du trimestre et a laissé les taux inchangés à 2,25 %. À sa réunion de mars, la Banque a souligné qu'elle surveillerait de près la situation géopolitique et qu'elle était prête à intervenir au besoin. Le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine (Fed) a abaissé les taux à sa réunion de janvier, laissant le taux du financement à un jour à 3,50 %. En mars, la Fed a maintenu les taux inchangés, la situation géopolitique ayant des effets contradictoires sur les deux volets du double mandat du comité: un risque de ralentissement de la croissance et une pression accrue sur l'inflation. L'inflation globale et l'inflation de base ont commencé à diminuer, se rapprochant davantage du point médian de 2 % de la fourchette cible, même si les données de mars ne sont pas encore disponibles et pourraient refléter les répercussions de la hausse des prix du pétrole.

Rendement

La duration du fonds a contribué au rendement au premier trimestre. Le sous-conseiller a augmenté la duration du fonds jusqu'à la fin de février, en raison de la baisse des taux de rendement, ce qui a contribué aux résultats au cours de cette période.

L'obligation de l'Université Carleton (3,264 % échéant en 2061) a contribué au rendement. Le sous-conseiller surpondère cette obligation, qui a surpassé celles de l'Ontario dans leur ensemble et les obligations provinciales en général au cours du trimestre.

La sélection des obligations de sociétés a nui au rendement. Les pertes ont été concentrées dans les sous-secteurs des communications et des infrastructures. Dans le sous-secteur des infrastructures, le sous-conseiller détient des émetteurs plus liquides et, en période d'élargissement des écarts, ce sont généralement ces titres qui subissent en premier l'incidence du mouvement des écarts.

L'obligation de 407 International Inc. (4,89 % échéant en 2054) a nui au rendement. Le sous-conseiller surpondérerait cette obligation, qui a tiré de l'arrière sur l'obligation moyenne de Highway 407 et l'obligation moyenne des infrastructures au sein de l'indice à long terme.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté une obligation à 10 ans de Highway 407 lors de son émission au cours du trimestre. L'émetteur a émis des obligations à 10 ans et à 30 ans, et le sous-conseiller a participé à l'opération à court terme en raison de l'incertitude sur le marché du crédit compte tenu de la situation géopolitique actuelle.

CAN Obligations à long terme 100/100 (PP)[†]

31 mai 2026

Le sous-conseiller a augmenté la pondération des obligations de la province de Québec au cours du trimestre. Il les sous-pondérait en raison de la volatilité des écarts associée à l'incertitude politique. Les écarts de taux ont commencé à se stabiliser et ont offert un bon point d'entrée.

Le sous-conseiller a vendu des obligations de sociétés, principalement dans le segment du commerce de détail, qui n'étaient plus admissibles à l'indice, et les a remplacées par des actifs à long terme. Le sous-conseiller a également réduit une série d'obligations de Labrador Island Link afin d'accroître la liquidité du fonds.

Perspectives

À l'aube du deuxième trimestre, le sous-conseiller a réduit l'exposition du fonds aux obligations de sociétés, compte tenu de l'incertitude persistante entourant la situation géopolitique. Il continue de surpondérer les obligations de sociétés, mais dispose d'une marge de manœuvre pour les étoffer à des écarts de taux plus intéressants. Compte tenu de l'incertitude persistante à l'échelle mondiale, le sous-conseiller conserve une durée légèrement longue et se positionne en vue de l'aplatissement continu de la courbe des taux. Comme les exigences d'émissions gouvernementales demeurent élevées, le sous-conseiller surveille l'incidence sur les écarts de taux des obligations provinciales et les effets des ajustements apportés par le gouvernement fédéral à la distribution des émissions.

CAN Obligations à long terme 100/100 (PP)[†]

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 Obligations à long terme 100/100 (PP)[†]

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.

