

CAN Revenu à taux variable 75/75 (P)

31 mai 2026

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



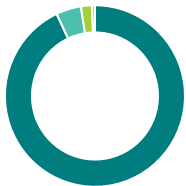
Catégorie de fonds
Prêts à taux variable

Date de création
09 juillet 2018

Ratio des frais de gestion (RFG)*
1,75 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie

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



Répartition de l'actif (%)

| | |
|-------------------------|------|
| Obligations Étrangères | 93,1 |
| Espèces et équivalents | 4,5 |
| Obligations Domestiques | 2,0 |
| Actions canadiennes | 0,5 |
| Autres | -0,1 |



Répartition géographique (%)

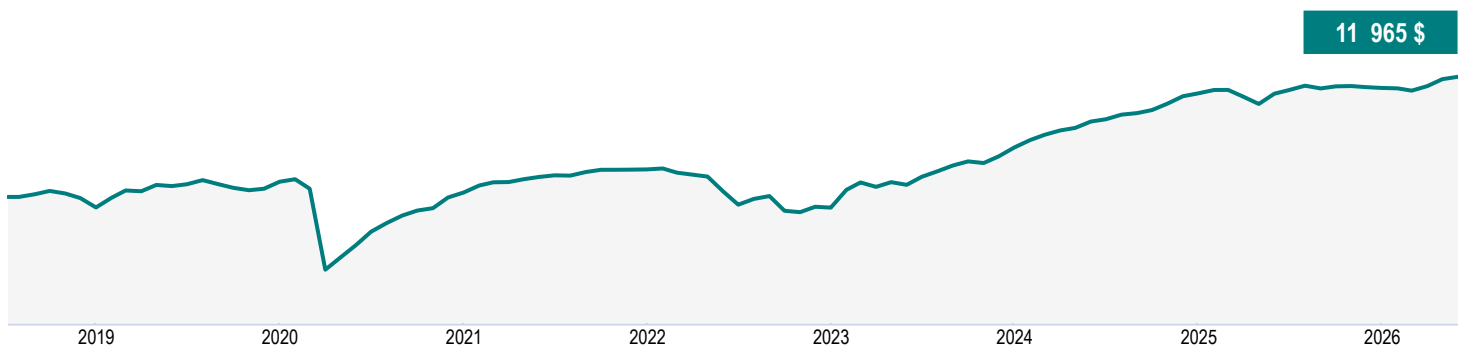
| | |
|------------|------|
| États-Unis | 87,6 |
| Canada | 6,2 |
| Autre | 5,6 |
| Europe | 0,6 |
| France | 0,1 |
| Autres | -0,1 |



Répartition sectorielle (%)

| | |
|--------------------------|------|
| Revenu fixe | 95,1 |
| Espèces et quasi-espèces | 4,5 |
| Services publics | 0,3 |
| Services financiers | 0,2 |
| Autres | -0,1 |

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



CAN Revenu à taux variable 75/75 (P)

31 mai 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

| Principaux titres | % |
|--|-------------|
| Espèces et quasi-espèces | 4,3 |
| Sagard Credit Partners II LP | 1,3 |
| Infobip Inc. Term Loan 1st Lien F/R 11-Jun-2029 | 1,2 |
| Delivery Hero Finco LLC. Term Loan B 1st Lien Senior F/R | 1,0 |
| Natgasoline LLC Term Loan B 1st Lien F/R 24-Mar-2030 | 1,0 |
| Jane Street Group LLC Term Loan B 1st Lien Senior | 1,0 |
| Northleaf Private Credit II LP MI 15 | 0,9 |
| A-Gas FinCo Inc. Term Loan B 1st Lien Sr F/R 13-Dec-2029 | 0,9 |
| DS Parent Inc. Term Loan B 1st Lien Sr F/R 16-Dec-2030 | 0,9 |
| Ascend Wellness Holdings Inc 12,75 % 16-jul-2029 | 0,9 |
| Répartition totale des principaux titres | 13,4 |

| Caractéristiques du portefeuille | |
|---|-------------|
| Écart-type | 2,06 % |
| Rendement du dividende | 4,83 % |
| Rendement à l'échéance | - |
| Durée (années) | - |
| Coupon | - |
| Cote de crédit moyenne | - |
| Capitalisation boursière moyenne (millions) | 56 564,7 \$ |

Actifs nets (millions de \$)

84,1 \$

Cours

11,97 \$

Nombre de titres

338

Placement initial minimal

500 \$

Codes de fonds

AFA – CLGB021A

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 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------|-----------------|
| 0,33 | 1,93 | 1,55 | 2,37 | 5,47 | 2,99 | - | 2,30 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|----------|
| 0,75 | 8,20 | 10,02 | -5,99 | 3,75 | -1,72 | 4,28 | - |

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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 5,73 % | mars 2025 | 0,82 % | juill. 2023 | 2,74 % | 100,00 % | 35 | 0 |

CAN Revenu à taux variable 75/75 (P)

31 mai 2026

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie.

Commentaires sur les marchés

L'économie mondiale a connu un premier trimestre turbulent. Les marchés ont commencé 2026 sur une note positive, la désinflation persistante et les attentes d'autres mesures d'assouplissement monétaire ayant soutenu la confiance des investisseurs. Les perspectives ont changé considérablement à la fin de février, après l'intensification du conflit au Moyen-Orient et la fermeture du détroit d'Ormuz au début de mars, ce qui a perturbé une part importante de l'offre mondiale de pétrole et soulevé des préoccupations généralisées d'un choc inflationniste lié à l'énergie.

Les grandes banques centrales ont réagi avec prudence. La Réserve fédérale américaine et la Banque du Canada ont laissé leurs taux inchangés lors de leurs réunions de janvier et de mars. La Banque centrale européenne a reporté les réductions de taux prévues après que les prix de l'énergie ont bondi, relevant ses prévisions d'inflation et réduisant ses prévisions de croissance. Ces événements donnent à penser que le cycle d'assouplissement monétaire mondial pourrait se prolonger ou s'inverser dans certains marchés si les pressions découlant des prix de l'énergie persistent.

Les marchés mondiaux des titres à revenu fixe ont produit des résultats contrastés au premier trimestre, la hausse des prix de l'énergie ayant perturbé le narratif d'assouplissement qui avait soutenu les obligations en 2025. Les taux des obligations d'État ont augmenté dans de nombreux marchés développés, ce qui a exercé des pressions à la baisse sur les prix. Les obligations de sociétés de la catégorie investissement ont fait preuve d'une plus grande résilience, les émetteurs du secteur de l'énergie s'étant inscrits en tête, la hausse des prix du pétrole ayant amélioré la qualité du crédit. Les obligations à rendement élevé ont inscrit des résultats contrastés, car l'appétence au risque des investisseurs a diminué vers la fin du trimestre. Les obligations des marchés émergents ont subi des pressions particulières dans les économies importatrices de pétrole, tandis que celles qui sont exposées aux marchandises se sont relativement mieux comportées.

Rendement

Les placements du fonds dans le secteur des soins de santé ont contribué au rendement au cours du trimestre. Knight Health Holdings LLC (prêt à terme, 23 décembre 2028) a contribué au rendement. Knight Health Holdings LLC est une société de services de soins de santé dont les filiales possèdent et exploitent des hôpitaux et des établissements de soins de santé connexes. La restructuration de la structure du capital de la société a amélioré les perspectives de recouvrement du prêt à terme et contribué au rendement du fonds.

La sélection des obligations des produits industriels a nui au rendement. L'obligation de Kleopatra Finco S.a R.I. (4,25 %, 1er mars 2026) a freiné les résultats, car la société a continué de composer avec la baisse de la demande sur le marché final, le retrait du soutien prévu aux promoteurs de placements privés et un exercice de gestion du passif.

CAN Revenu à taux variable 75/75 (P)

31 mai 2026

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Curaleaf Holdings Inc. (11,5 %, 18 février 2029) au cours du trimestre, participant ainsi à la nouvelle émission. Curaleaf est un important exploitant de cannabis présent dans plusieurs États américains profitant d'une vaste présence dans les activités de culture, de traitement et de vente au détail. De l'avis du sous-conseiller, le contexte de réglementation et de demande du secteur du cannabis évolue, et l'obligation offre un rendement intéressant tout en améliorant l'exposition diversifiée du fonds au crédit.

La position dans Air Canada (prêt à terme, 21 mars 2031) a été augmentée. Air Canada est la plus grande compagnie aérienne du pays, avec un réseau intérieur et international de premier plan et des données fondamentales d'exploitation en voie d'amélioration après la reprise post-pandémique de la demande de voyages. Il s'agit d'un prêt à terme de premier rang dans la structure du capital qui bénéficie d'une solide couverture de garanties.

Le titre d'Aquiles Spain Bidco S.A. (prêt à terme, 30 mars 2029) a été vendu en raison des attentes du sous-conseiller à l'égard d'un affaiblissement des données fondamentales du crédit en raison de la faiblesse du marché du logement.

La position dans MH Sub I, LLC (prêt à terme, 31 décembre 2031) a été réduite. Le sous-conseiller a profité d'un rebond des cours pour réduire l'exposition au secteur des technologies en raison de facteurs liés à la gestion des risques.

CAN Revenu à taux variable 75/75 (P)

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 à taux variable 75/75 (P)

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.

