

CAN Revenu fixe multisectoriel mondial 75/100 (PP)

31 décembre 2025

Un fonds à revenu fixe mondial à la recherche d'un potentiel de revenus en intérêts.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à moyen ou à plus long terme, qui est à la recherche d'un potentiel de réalisation d'un revenu en intérêts aux termes de son portefeuille et qui est prête à assumer un niveau de risque faible à modéré.
- Comme le fonds souscrit des obligations provenant de partout dans le monde, l'évolution des taux d'intérêt et des taux de change entre les devises a une incidence sur sa valeur.

COTE DE RISQUE

FAIBLE MODÉRÉ ÉLEVÉ

Catégorie de fonds

Revenu fixe multisectoriel

Date de création

11 mai 2020

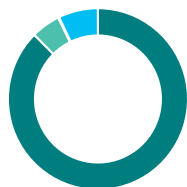
Ratio des frais de gestion (RFG)*

1,67 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds

T. Rowe Price Group Inc

Dans quoi le fonds investit-il? (au 30 septembre 2025)



Répartition de l'actif (%)

| | |
|-------------------------|------|
| Obligations Étrangères | 87,5 |
| Espèces et équivalents | 5,2 |
| Obligations Domestiques | 0,2 |
| Autres | 7,1 |



Répartition géographique (%)

| | |
|----------------|-------|
| Canada | 106,2 |
| Pays-Bas | 2,5 |
| Multi-National | 2,5 |
| Égypte | 2,0 |
| Allemagne | 1,9 |
| Brésil | 1,6 |
| Uzbekistan | 1,2 |
| Autre | 1,2 |
| Mexique | 1,1 |
| Autres | -20,2 |

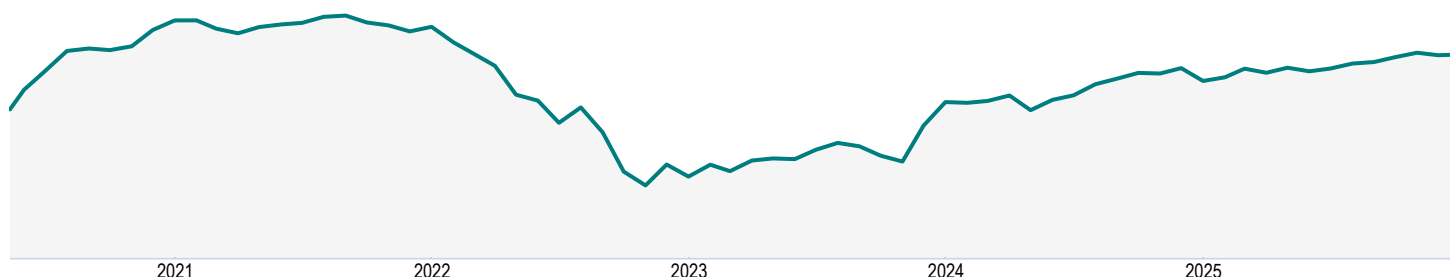


Répartition sectorielle (%)

| | |
|--------------------------|------|
| Revenu fixe | 88,8 |
| Espèces et quasi-espèces | 5,2 |
| Autres | 6,0 |

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

10 688 \$



CAN Revenu fixe multisectoriel mondial 75/100 (PP)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 30 septembre 2025)

| Principaux titres | % | Caractéristiques du portefeuille | |
|--|-------|---|--------|
| Devise CAD | 99,5 | Écart-type | 4,15 % |
| JPY IRS 2/10/30 REC FLT 20250210 0.48% 10-Feb-2030 | 6,8 | Rendement du dividende | - |
| EUR IRS 01/22/2030 REC FLT 20250122 2.05% 22-Jan-2030 | 6,3 | Rendement à l'échéance | 4,32 % |
| USD ZCIS 4/29/28 REC CPI 20250429 318.99% 29-Apr-2028 | 6,3 | Durée (années) | 5,36 |
| USD ZCIS 4/10/30 REC CPI 20250410 318.09% 10-Apr-2030 | 5,7 | Coupon | 4,58 % |
| Trésor des États-Unis 1,25 % 15-avr-2028 | 4,2 | Cote de crédit moyenne | A- |
| CDX IG CDSI S44 5Y 06/20/2030 20250320 1.00% 20-Jun-2030 | 4,0 | Capitalisation boursière moyenne (millions) | - |
| Gouvernement de Malaisie 4,50 % 15-avr-2030 | 2,8 | | |
| FI TRS USD REC IBXLLTR 03/20/26 20250620 0.00% 20-Mar-2026 | 2,7 | | |
| TRP SICAV DVSPD INC BD FD-S | 2,6 | | |
| Répartition totale des principaux titres | 140,9 | | |

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|------|------|------|------|-------|-------|--------|-----------------|
| 0,08 | 0,31 | 3,20 | 3,20 | 5,29 | -0,78 | - | 1,19 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|-------|--------|-------|------|------|------|
| 3,20 | 2,62 | 10,21 | -17,02 | -0,72 | - | - | - |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2020 - 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 0,45 % | mai 2025 | -0,78 % | dec. 2025 | -0,22 % | 25,00 % | 2 | 6 |

Actifs nets (millions de \$)
82,8 \$

Cours
10,69 \$

Nombre de titres
400

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 – CLGD029E

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Revenu fixe multisectoriel mondial 75/100 (PP)

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Le marché mondial des titres à revenu fixe, mesuré par l'indice agrégé mondial Bloomberg (couvert en \$ CA), a progressé au troisième trimestre de 2025. Les écarts de taux (l'écart de rendement entre les titres dont l'échéance est semblable, mais dont la qualité de crédit diffère) ont fluctué au cours des deux premiers mois, mais se sont resserrés en septembre.

Les taux des obligations du Trésor américain ont chuté en raison de la détérioration des données sur l'emploi et de la baisse des taux d'intérêt par la Réserve fédérale américaine (Fed) en septembre. Les taux de la zone euro ont augmenté, en raison de la pression exercée par les préoccupations budgétaires, de l'instabilité politique et de l'absence de réductions des taux d'intérêt par la Banque centrale européenne (BCE). Les taux des obligations d'État japonaises ont augmenté en raison de préoccupations budgétaires et politiques. Les taux obligataires au Canada ont reculé après une baisse de 0,25 % des taux d'intérêt par la Banque du Canada, en raison du ralentissement de la croissance et de l'inflation.

Rendement

La sélection des obligations souveraines mondiales a contribué au rendement grâce à l'exposition aux titres de créance souverains des marchés émergents. Du côté des marchés émergents, les titres de créance souverains et quasi souverains ont profité de l'appétit accru pour le risque des investisseurs et de la demande de rendement. La sélection des obligations de sociétés mondiales à rendement élevé a également contribué au rendement.

La surpondération du Royaume-Uni a nui au rendement, car les taux des obligations d'État du Royaume-Uni ont augmenté en raison de l'inflation supérieure à la cible et des préoccupations budgétaires. La surpondération de la duration (sensibilité aux taux d'intérêt) en République tchèque a entravé le rendement, car les taux ont augmenté en raison des préoccupations à l'égard de l'inflation. La sous-pondération des titres adossés à des créances hypothécaires d'agences a pesé sur les résultats.

Au niveau de la monnaie, les positions acheteur sur la livre égyptienne, le real brésilien et le naira nigérien ont contribué au rendement. La surpondération du dollar américain a contribué au rendement, car le dollar s'est apprécié.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a surpondéré la duration en Inde, car il s'attend à ce que les taux de rendement diminuent en raison de l'atténuation des risques budgétaires et des préoccupations à l'égard de l'inflation. La surpondération de la couronne suédoise a été augmentée, en raison de sa dynamique positive. Le yen a été ajouté en raison du resserrement monétaire potentiel de la Banque du Japon (BdJ), de l'inflation persistante et de l'atténuation du risque budgétaire.

Les expositions aux obligations de sociétés, aux obligations de la catégorie investissement et aux titres de créance à rendement élevé des marchés émergents ont été augmentées. Les écarts de taux ont clôturé le trimestre à des niveaux historiquement étroits, mais le sous-conseiller estime que les obligations de sociétés pourraient être soutenues par une forte demande de rendement. Dans les marchés émergents, les placements dans les monnaies à rendement plus élevé, y compris la livre égyptienne, le real brésilien et le naira nigérien, ont été augmentés.

CAN Revenu fixe multisectoriel mondial 75/100 (PP)

31 décembre 2025

Des titres adossés à des créances hypothécaires d'agence ont été vendus, car les valorisations sont devenues moins intéressantes. La duration à long terme du fonds au Pérou a été liquidée après avoir enregistré un excellent rendement.

La duration des marchés développés a été réduite, augmentant la sous-pondération des titres du Trésor américain en faveur de la zone euro. La surpondération de la duration au Royaume-Uni a été réduite.

Perspectives

Le sous-conseiller continue de surveiller les risques d'inflation aux États-Unis en raison des droits de douane, de l'assouplissement des politiques budgétaires et de la dépréciation du dollar américain. La paralysie du gouvernement américain a créé de l'incertitude, ce qui a accru les préoccupations à l'égard des droits de douane et de la viabilité de la dette. L'inflation a ralenti, mais demeure supérieure à la cible de la Fed. Le sous-conseiller est d'avis que les attentes de croissance et les baisses de taux d'intérêt moins importantes que prévu de la Fed pourraient soutenir le dollar américain.

Selon le sous-conseiller (SB), à long terme, la One Big Beautiful Bill Act pourrait stimuler la croissance aux États-Unis, mais ses baisses d'impôt devraient creuser le déficit budgétaire. Les baisses d'impôt pourraient également faire grimper les taux des obligations du Trésor américain à long terme. La hausse de l'inflation aux États-Unis, conjuguée aux récentes baisses de taux d'intérêt et à l'amélioration des perspectives de croissance, pourrait accentuer les pressions sur les prix. Le sous-conseiller estime qu'en raison de la résilience de l'économie américaine et de l'inflation supérieure à la cible, la Fed ne procédera pas à autant de réductions des taux d'intérêt que prévu.

Dans la zone euro, le sous-conseiller (SB) estime que la BCE pourrait devoir réduire ses taux directeurs d'ici mars 2026 en raison du ralentissement de la croissance, des turbulences politiques en France et de la vigueur de l'euro. La Banque du Japon pourrait maintenir les taux d'intérêt inchangés dans un avenir prévisible, en raison des récents changements de dirigeants au sein du gouvernement japonais. L'augmentation des dépenses de l'Allemagne est expansionniste pour la zone euro, ce qui pourrait également entraîner une hausse des taux de rendement à long terme.

En ce qui concerne les titres de créance, le sous-conseiller est prudent, mais ne s'attend pas à un ralentissement du crédit dans un contexte de politique d'assouplissement de la Fed et de perspectives de ralentissement de la croissance aux États-Unis. Le sous-conseiller est optimiste et prêt à agir si de nouveaux risques émergent. Le rendement des titres de créance devrait découler d'une exposition sélective à des émetteurs précis plutôt que du degré de risque de crédit.

CAN Revenu fixe multisectoriel mondial 75/100 (PP)

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 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 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 fixe multisectoriel mondial 75/100 (PP)

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.

