

Canada Vie Obligations étrangères Gén I[†]

31 mars 2026

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

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 obligations libellées en monnaies étrangères émises par des agences gouvernementales canadiennes et des institutions internationales.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Revenu fixe mondial

Date de création
05 juin 2006

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,05 %

Gestion du fonds
Canada Life Asset Management

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



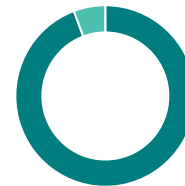
Répartition de l'actif (%)

| | |
|-------------------------|------|
| Obligations Étrangères | 91,0 |
| Espèces et équivalents | 5,7 |
| Obligations Domestiques | 3,3 |



Répartition géographique (%)

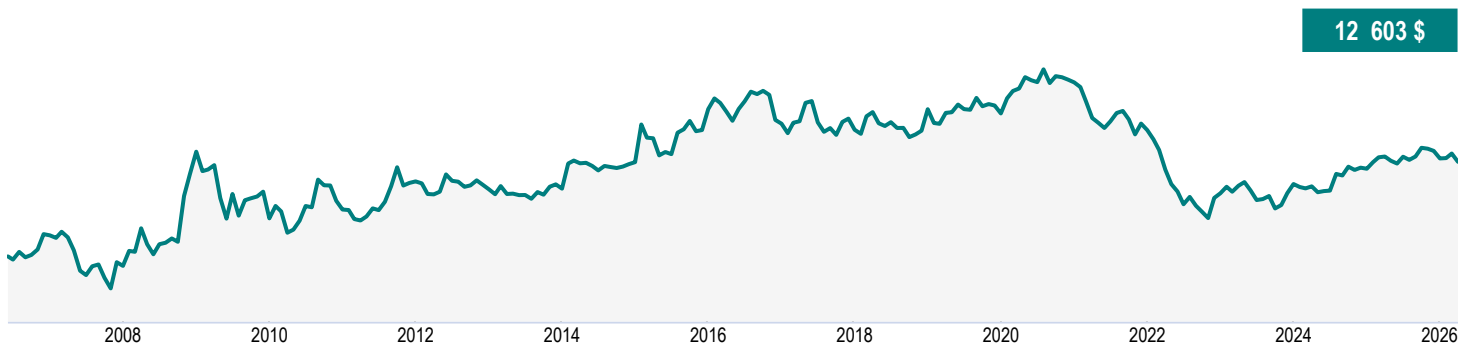
| | |
|-------------|------|
| États-Unis | 36,7 |
| Japon | 14,2 |
| Europe | 14,0 |
| Allemagne | 11,4 |
| Royaume-Uni | 5,1 |
| Canada | 4,5 |
| France | 3,6 |
| Australie | 3,5 |
| Luxembourg | 2,9 |
| Autres | 4,1 |



Répartition sectorielle (%)

| | |
|--------------------------|------|
| Revenu fixe | 94,4 |
| Espèces et quasi-espèces | 5,7 |
| Autres | -0,1 |

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



Canada Vie Obligations étrangères Gén I†

31 mars 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

| Principaux titres | % |
|--|-------------|
| United States Treasury 0.50% 01-Sep-2027 | 3,1 |
| Trésor des États-Unis 1,75 % 15-nov-2029 | 2,4 |
| Gouvernement de l'Allemagne 2,40 % 15-nov-2030 | 2,2 |
| Enel SPA 4.25% | 2,1 |
| Trésor des États-Unis 2,75 % 15-nov-2042 | 1,9 |
| Trésor des États-Unis 1,88 % 15-fév-2032 | 1,9 |
| SCOR SE 5.25% 15-Aug-2049 | 1,8 |
| Allianz SE 3.20% 01-Mar-2027 | 1,8 |
| Zurich Finance (Ireland) Designated Activity Co. 3.00% 18-Ja | 1,8 |
| Trésor des États-Unis 3,38 % 15-mai-2033 | 1,5 |
| Répartition totale des principaux titres | 20,5 |

| Caractéristiques du portefeuille | |
|---|--------|
| Écart-type | 4,97 % |
| Rendement du dividende | - |
| Rendement à l'échéance | - |
| Durée (années) | - |
| Coupon | - |
| Cote de crédit moyenne | - |
| Capitalisation boursière moyenne (millions) | - |

Actifs nets (millions de \$)

-

Cours

12,60 \$

Nombre de titres

127

Placement initial minimal

1 000 \$

Codes de fonds

FAD[^] – CLGLF114

SFANFS – CLGJN114

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------------|
| -1,78 | -0,73 | -0,73 | -1,15 | 1,81 | -1,81 | -1,03 | 1,17 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|------|--------|-------|------|-------|------|
| 2,28 | 3,52 | 2,16 | -12,89 | -8,89 | 6,13 | -0,82 | 4,19 |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juillet 2006 - 31 mars 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 5,81 % | oct. 2012 | -4,20 % | oct. 2022 | 0,92 % | 64,61 % | 115 | 63 |

Coordonnées

Centre de service

à la clientèle

Numéro sans frais:

1 888 252-1847

Site Web de la société:

canadavie.com

Canada Vie Obligations étrangères Gén I[†]

31 mars 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Canada Life Asset Management.

Commentaires sur les marchés

Les marchés des titres de créance ont progressé, la demande demeurant robuste grâce à des taux de rendement globaux attrayants. Les rendements ont été généralement positifs, et la classe d'actifs à revenu fixe a enregistré de bons résultats. Les très hauts volumes d'émissions obligataires ont exercé une pression sur les valorisations, mais les nouvelles émissions d'obligations de sociétés ont été accueillies favorablement par les investisseurs. La forte demande de crédit a été renforcée par les baisses de taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine et de la Banque d'Angleterre.

Les risques géopolitiques ne se sont pas aggravés, dans un contexte d'atténuation des tensions liées au commerce mondial, ce qui a réduit la probabilité d'une escalade supplémentaire. Les inquiétudes persistantes concernant la durabilité de la dette publique ont toutefois pesé sur les obligations de plus longue échéance, particulièrement aux États-Unis et en Europe.

À l'automne 2025, la fermeture du gouvernement américain – la plus longue de l'histoire – a accru la volatilité et réduit la disponibilité des données économiques. Des préoccupations ont également émergé au sujet des dépenses en capital liées à l'IA et du risque de bulle d'actifs dans le secteur technologique. Malgré ces facteurs, les marchés des titres de créance sont demeurés relativement résilients.

Rendement

L'exposition relative aux obligations perpétuelles remboursables émises par TotalEnergies SE (4,5 %, remboursables en 2034) a contribué au rendement du fonds dans le contexte d'une forte demande pour les obligations de sociétés. Les positions dans Engie SA (5,625 %, échéance 2053) et dans Hammerson PLC (5,875 %, échéance 2036) ont également soutenu la performance. Ces titres ont bénéficié de la baisse des rendements des gilts britanniques.

La position en obligations perpétuelles remboursables émises par SCOR SE (5,25 %, remboursables en 2029) a été défavorable, ces obligations ayant fait l'objet de prises de bénéfices. Parmi d'autres éléments ayant pesé sur la performance, mentionnons les positions dans des obligations du Trésor américain (0,5 %, échéance 2027) et (2,625 %, échéance 2029). La fermeture du gouvernement américain a réduit les anticipations de nouvelles baisses de taux.

L'exposition aux obligations à plus longue échéance a contribué à la performance du fonds, les rendements des gilts britanniques à long terme ayant reculé après la présentation du budget du Royaume-Uni en novembre 2025. La demande continue pour les obligations hybrides de sociétés a également contribué à la performance du fonds. Les obligations étrangères ont enregistré des résultats plus faibles en raison de la fermeté générale du dollar canadien, ce qui a nuí au rendement du fonds. L'exposition au yen japonais a également pesé sur les résultats, les attentes de futures hausses de taux par la Banque du Japon s'étant atténuées à la suite d'un changement des politiques budgétaires annoncé par la nouvelle administration japonaise.

Canada Vie Obligations étrangères Gén I†

31 mars 2026

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté au fonds des obligations hybrides émises par Verizon Communications Inc. (5,742 %, échéance 2056) et Merck & Co. Inc. (3,75 %, échéance 2055), dans un contexte de forte demande pour les titres subordonnés. Les obligations gouvernementales canadiennes et japonaises ont été augmentées afin de gérer la duration (sensibilité aux taux d'intérêt) du fonds et de verrouiller des taux attrayants.

Les participations du fonds dans Volkswagen AG (3,748 %, remboursables en 2027) et Comcast Corp. (1,875 %, échéance 2036) ont été vendues, au profit de nouvelles émissions de Merck et de Verizon Communications, pour des raisons de valeur relative. Des obligations à court terme émises par NatWest Group PLC (2,105 %, remboursables en 2026) et par Banco Santander SA (5,625 %, remboursables en 2030) ont été vendues afin d'être réinvesties dans de nouvelles émissions offrant des conditions plus attrayantes. Des bunds allemands et des gilts du Royaume-Uni ont également été vendus au cours du trimestre aux fins de rajustement de la duration du fonds.

Perspectives

Le sous-conseiller adopte une position prudemment optimiste pour 2026, les taux de défaut demeurant faibles. Le secteur des titres de créance de sociétés devrait bien se comporter, soutenu par la poursuite des mesures de relance budgétaire en Europe et par les baisses d'impôt attendues aux États-Unis. L'assouplissement monétaire engagé par certaines banques centrales devrait également contribuer à maintenir cette dynamique. Ces facteurs devraient soutenir le marché des titres de créance et aider l'économie mondiale à poursuivre sa croissance, prolongeant les tendances observées en 2025.

Le sous-conseiller privilégie les grandes institutions financières, en raison de leur forte rentabilité et de leur faible niveau d'endettement. Cependant, les entreprises qui soutiennent la montée en puissance de l'IA devraient émettre d'importants volumes de dette pour financer leurs besoins en infrastructures, ce qui pourrait exercer une pression sur les marchés des titres de créance.

Selon le sous-conseiller, les risques pour 2026 comprennent notamment des valorisations élevées, la dette publique aux États-Unis et en Europe, des risques liés à la discipline budgétaire, ainsi que la possibilité d'une remontée de l'inflation. L'année 2026 devrait nécessiter une sélection rigoureuse des titres, même si le contexte économique global devrait rester favorable et que le risque de récession demeure faible.

Canada Vie Obligations étrangères Gén I†

31 mars 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 déc. 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 31 déc. 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.

Canada Vie Obligations étrangères Gén I[†]

31 mars 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.

