CAN Revenu fixe canadien équilibré II 75/100‡

31 décembre 2025

Un fonds canadien qui cherche à procurer des revenus et à offrir une plus-value en capital.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous voulez que votre placement fasse accélérer la croissance de votre revenu.
- Vous désirez investir dans des obligations du gouvernement et dans des obligations de sociétés du Canada.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.

COTE DE RISQUE

FAIBLE MODÉRÉ ÉLEVÉ

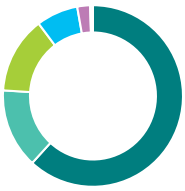
Catégorie de fonds
Équilibrés canadiens à revenu fixe

Date de création
17 décembre 2010

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,30 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Domestiques	61,8
Actions canadiennes	14,2
Actions américaines	13,7
Actions internationales	7,5
Obligations Étrangères	2,3
Unités de fiducies de revenu	0,4
Espèces et équivalents	0,1

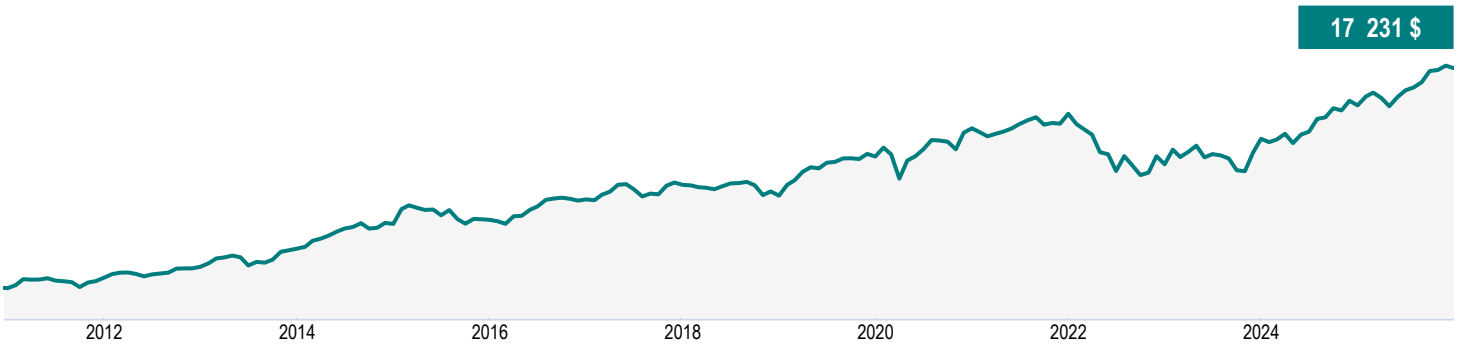
Répartition géographique (%)

Amérique du Nord	61,7
États-Unis	15,7
Canada	14,6
Royaume-Uni	1,6
Japon	1,1
France	1,0
Allemagne	0,7
Irlande	0,5
Multi-National	0,4
Autres	2,7

Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	64,2
Services financiers	7,8
Technologie	6,3
Énergie	3,7
Matériaux de base	2,7
Services aux consommateurs	2,6
Soins de santé	2,4
Services industriels	2,2
Biens de consommation	2,2
Autres	5,9

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



CAN Revenu fixe canadien équilibré II 75/100‡

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

Principaux titres	%
Mackenzie Canadian Enhanced Core Plus Fixed Income	61,7
Banque Royale du Canada	1,2
Microsoft Corp	1,1
NVIDIA Corp	1,0
Agnico Eagle Mines Ltd	0,9
FNB SPDR S&P 500 Trust (SPY)	0,9
Apple Inc	0,8
Amazon.com Inc	0,7
Banque Toronto-Dominion	0,7
Manulife Financial Corp	0,7
Répartition totale des principaux titres	**69,7**

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	5,81 %
Rendement du dividende	2,34 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	913 209,1 $

Actifs nets (millions de $)
214,0 $

Cours
17,23 $

Nombre de titres
518

Placement initial minimal
500 $

Codes de fonds

AFA – CLGA033E

FAD^ – CLGA033F

ARC4 – CLGA033G

Protection du patrimoine – CLGF033E

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,50	**0,54**	**7,63**	**7,63**	**6,99**	**2,47**	**3,48**	**3,68**

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
7,63	**7,38**	**5,95**	**-10,56**	**3,13**	**6,48**	**9,89**	**-2,66**

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 janvier 2011 - 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
5,28 %	**sept. 2016**	**0,64 %**	**oct. 2022**	**3,14 %**	**100,00 %**	**121**	**0**

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Revenu fixe canadien équilibré II 75/100‡

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

L'économie canadienne a connu des difficultés au troisième trimestre, les tensions commerciales avec les États-Unis se poursuivant. Cette situation a pesé sur les échanges commerciaux et le secteur manufacturier. Les dépenses des ménages ont été résilientes malgré le ralentissement du marché de l'emploi et l'incertitude économique.

La Banque du Canada (BdC) a abaissé son taux directeur à 2,50 %, invoquant le ralentissement du marché de l'emploi et de l'inflation. La BdC a mis l'accent sur une approche prudente pour équilibrer la croissance et la stabilité des prix. Le taux de chômage au Canada s'est établi à 7,1 %, son plus haut niveau depuis 2021, et le taux de chômage chez les jeunes a fortement augmenté.

Les écarts de taux (la différence entre le taux des obligations de sociétés et des obligations d'État ayant la même échéance) ont continué à se resserrer, ce qui a soutenu les titres à revenu fixe de sociétés canadiennes. Les obligations de sociétés de la catégorie investissement ont progressé, soutenues par la stabilité de la demande et les solides fondamentaux. Les obligations à rendement élevé ont augmenté en raison de l'amélioration de la confiance à l'égard du risque et de l'appétit pour le revenu.

Le marché boursier canadien a inscrit de solides gains, l'indice composé S&P/TSX progressant de 12,5 %. Les secteurs des matériaux, des technologies de l'information, de l'énergie et des produits financiers se sont inscrits en tête. Le secteur de l'énergie a inscrit un rendement largement comparable à celui du marché, en raison de la baisse des prix du pétrole et des problèmes commerciaux.

Rendement

L'exposition relative du fonds dans Mines Agnico Eagle Limitée, AbbVie Inc. et Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. (CATL) ont contribué au rendement. Mines Agnico Eagle a fait état de flux de trésorerie disponibles records, d'une excellente production et d'un solide rendement des coûts, et a aussi profité de la hausse des prix de l'or. Les résultats d'AbbVie ont dépassé les attentes et ses prévisions pour l'ensemble de l'année ont été relevées. CATL a fait état d'une croissance de ses bénéfices et d'une amélioration de ses marges, et devrait profiter de la demande croissante pour les systèmes de stockage d'énergie et les batteries de véhicules électriques.

L'exposition à Deutsche Boerse AG et l'absence de placement dans Shopify Inc. et la Société minière Barrick ont nui au rendement du fonds. L'action de Deutsche Boerse a reculé après la publication de résultats contrastés, le chiffre d'affaires ayant dépassé les prévisions consensuelles, mais les coûts ayant dépassé les attentes. L'action de Shopify a progressé après l'annonce d'un chiffre d'affaires et de bénéfices supérieurs aux attentes. La Société minière Barrick a profité de l'amélioration de la production d'or et de cuivre et de la hausse des prix de l'or.

Du côté des actions, la sélection de titres des soins de santé a contribué au rendement, tout comme la surpondération de la Chine. La sélection des titres des technologies de l'information et au Canada a nui au rendement du fonds.

Du côté des titres à revenu fixe, la duration plus longue (sensibilité aux taux d'intérêt) des obligations du gouvernement fédéral dans le fonds a contribué au rendement, car les taux d'intérêt ont diminué.

CAN Revenu fixe canadien équilibré II 75/100‡

31 décembre 2025

Activité du portefeuille

Le titre du Trésor américain (4,25 %, 15-05-2035) a été ajouté, car le sous-conseiller a modifié l'exposition afin d'harmoniser la duration et les objectifs de répartition de l'actif du fonds.

La position dans l'obligation du gouvernement du Canada (3,25 %, 01-06-2035) a été augmentée pour son exposition à la duration des titres de grande qualité soutenus par le gouvernement canadien. Cette hausse reflète la stratégie du sous-conseiller visant à renforcer les placements souverains de base dans un contexte d'évolution des attentes à l'égard des taux d'intérêt et d'incertitude géopolitique. La position dans l'obligation de la province de Québec (4,0 %, 01-09-2035) a été augmentée, car la province est soutenue par une économie diversifiée, une gestion budgétaire prudente et un bon accès aux marchés. Le sous-conseiller voulait optimiser le positionnement sur la courbe de rendement et le revenu au sein du secteur du gouvernement canadien.

L'obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande (3,5 %, 14-04-2033) a été vendue après que la Banque de réserve de Nouvelle-Zélande a abaissé son taux d'intérêt en août.

CAN Revenu fixe canadien équilibré II 75/100‡

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 canadien équilibré II 75/100‡

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.