

# CAN Obligations à rendement réel 75/75 (PS2)<sup>†</sup>

31 décembre 2025

Un fonds canadien à revenu fixe comportant un potentiel modéré de production de revenu ainsi qu'une protection à long terme contre l'inflation.

## 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 dans des obligations canadiennes à rendement réel émises par l'État, avec une certaine pondération en titres étrangers à revenu fixe.
- Vous êtes à l'aise avec un faible niveau de risque.

COTE DE RISQUE

FAIBLE

MODÉRÉ

ÉLEVÉ

### Catégorie de fonds

Revenu fixe canadien indexé à l'inflation

### Date de création

08 juillet 2013

Ratio des frais de gestion (RFG)\*

-

### Gestion du fonds

Canada Vie

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



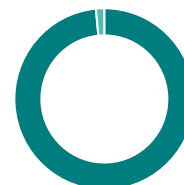
### Répartition de l'actif (%)

Obligations Domestiques	98,5
Espèces et équivalents	1,5



### Répartition géographique (%)

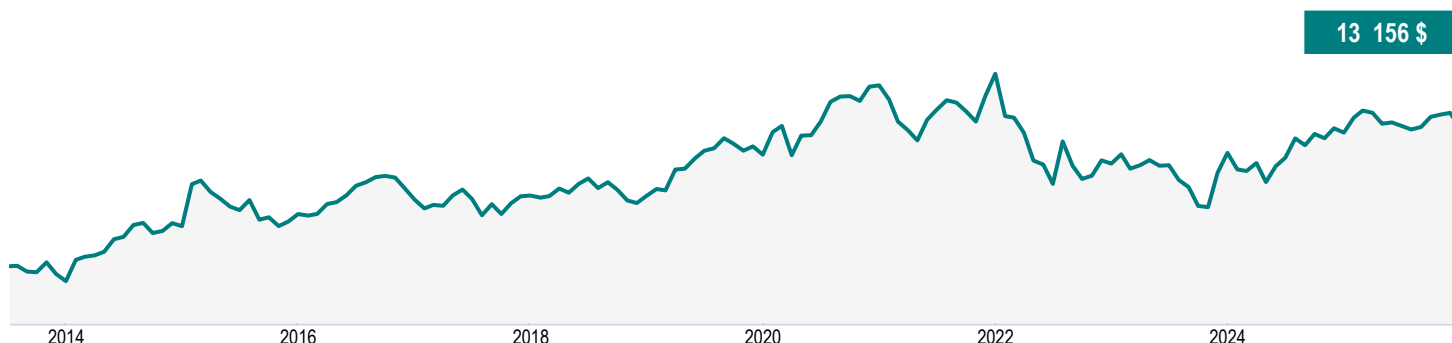
Canada	98,9
Autre	1,1



### Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	98,5
Espèces et quasi-espèces	1,5

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



# CAN Obligations à rendement réel 75/75 (PS2)<sup>†</sup>

31 décembre 2025

## Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-déc-2031	13,5	Écart-type 7,73 %
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-déc-2044	12,9	Rendement du dividende -
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-déc-2041	12,2	Rendement à l'échéance 1,62 %
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-déc-2047	11,4	Durée (années) 11,68
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-déc-2036	9,7	Coupon 2,48 %
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-déc-2050	8,9	Cote de crédit moyenne AA+
Gouvernement du Canada 4,25 % 01-déc-2026	8,8	Capitalisation boursière moyenne (millions) -
Province de l'Ontario 2,00 % 01-déc-2036	8,3	
Province de Québec 4,50 % 01-déc-2026	4,1	
Province de Québec 4,25 % 01-déc-2031	3,9	
Répartition totale des principaux titres	93,7	

## Comprendre les rendements

### Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-2,48	-1,83	0,88	0,88	2,17	-1,40	1,63	2,22

### Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
0,88	3,67	1,97	-14,22	1,86	12,59	8,06	-0,03

## Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2013 - 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
5,04 %	nov. 2020	-1,40 %	dec. 2025	1,85 %	84,44 %	76	14

Actifs nets (millions de \$)

-

Cours

13,16 \$

Nombre de titres

14

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 – CLGE099A

Coordonnées

Centre de service

à la clientèle

Numéro sans frais:

1 888 252-1847

Site Web de la société:

canadavie.com

# CAN Obligations à rendement réel 75/75 (PS2)<sup>†</sup>

31 décembre 2025

## Commentaire du fonds T3 2025

### Commentaires sur les marchés

Bien que l'IPC global soit demeuré stable pendant le trimestre, les mesures de l'IPC fondamental sont restées obstinément élevées, dans le haut de la fourchette cible de 1 à 3 %. La courbe des seuils de rentabilité est demeurée stable, ce qui reflète les attentes selon lesquelles l'inflation à court terme serait redevenue conforme aux attentes à long terme. Les seuils de rentabilité ont augmenté sur toute la courbe au cours des deux premiers mois du trimestre, mais ont glissé en septembre. L'automne a commencé par une baisse du taux du financement à un jour, ce qui indique que la Réserve fédérale américaine estime que les risques d'inflation sont moins urgents.

### Rendement

La sous-pondération d'une obligation à rendement réel émise par le gouvernement du Canada (4,25 %, décembre 2026) a contribué au rendement, car elle a été à la traîne. La sous-pondération d'une obligation à rendement réel émise par le gouvernement du Canada (3,0 %, décembre 2036) a freiné le rendement, car elle a inscrit le meilleur rendement des obligations fédérales indexées sur l'inflation.

La surpondération des produits provinciaux indexés sur l'inflation a contribué au rendement. Le sous-conseiller a maintenu la position en raison de la rareté du produit et du taux de rendement supplémentaire qu'il offre. La sélection des obligations provinciales indexées sur l'inflation a nui au rendement. Le fonds surpondère les obligations de la province de Québec, qui ont tiré de l'arrière.

### Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a accru l'exposition aux obligations provinciales, car les retraits ont été effectués à l'aide de placements fédéraux. Les placements du fonds ont été réduits sur l'ensemble de la courbe en raison des retraits des clients.

### Perspectives

Le sous-conseiller continuera de gérer la duration (sensibilité aux taux d'intérêt) et le positionnement du fonds conjointement selon les perspectives sur les taux d'intérêt. Aucune opération importante n'est prévue en raison du manque d'émissions du produit et de la diminution de la liquidité dans ce segment.

# CAN Obligations à rendement réel 75/75 (PS2)<sup>†</sup>

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 Obligations à rendement réel 75/75 (PS2)<sup>†</sup>

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.

<sup>^</sup>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.

<sup>†</sup>Plafonné à l'égard des nouveaux investisseurs - Les cotisations ne sont plus acceptées de la part des nouveaux investisseurs., <sup>†</sup>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](http://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.

