

CAN Obligations de sociétés canadiennes 75/75 (P)

31 mars 2026

Un fonds à revenu fixe émis par des sociétés canadiennes ayant pour objectif de fournir un niveau élevé de revenu 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 souhaitez investir dans des titres canadiens à revenu fixe émis par des sociétés, avec une certaine pondération en titres étrangers à revenu fixe.
- Vous êtes à l'aise avec un faible niveau de risque.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Revenu fixe de sociétés canadiennes

Date de création
09 juillet 2018

Ratio des frais de gestion (RFG)*
1,64 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Domestiques	92,9
Espèces et équivalents	5,3
Obligations Étrangères	1,7
Actions canadiennes	0,2
Autres	-0,1



Répartition géographique (%)

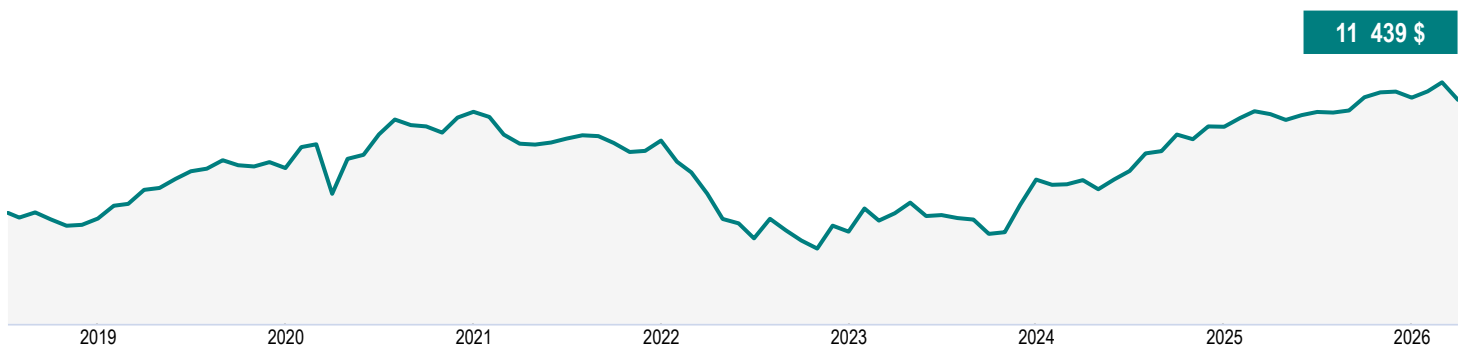
Canada	98,4
États-Unis	1,5
Autre	0,2
France	0,1
Autres	-0,2



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	94,6
Espèces et quasi-espèces	5,3
Télécommunications	0,1
Services publics	0,1
Autres	-0,1

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



CAN Obligations de sociétés canadiennes 75/75 (P)

31 mars 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 mars 2026)

Principaux titres	%
Toronto-Dominion Bank 3,61% 10-Sep-2030	2,6
Pembina Pipeline Corp. 4,80% 01-25-2031	2,4
Algonquin Power & Utils Corp 5,25 % 18-jan-2082	1,7
Intact Corp financière 2,95 % 16-jun-2050	1,6
Banque de Nouvelle-Écosse 3,73 % 27-jun-2031	1,6
Intact Corp financière 4,65 % 16-mai-2029	1,5
Atco Ltd 5,50 % 01-nov-2028	1,3
Brookfield Finance II Inc 5,43% 14-Sep-2032	1,3
Rogers Communications Inc 5,90 % 21-sep-2033	1,3
OVERNIGHT DEPOSITS	1,2
Répartition totale des principaux titres	16,5

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	4,22 %
Rendement du dividende	5,37 %
Rendement à l'échéance	4,26 %
Durée (années)	5,78
Coupon	4,29 %
Cote de crédit moyenne	A-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	46 705,8 \$

Actifs nets (millions de \$)
67,0 \$

Cours
11,44 \$

Nombre de titres
256

Placement initial minimal
500 \$

Codes de fonds
AFA – CLGB019A

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
-1,91	-0,24	-0,24	1,62	4,60	1,01	-	1,76

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
3,34	6,46	6,78	-10,62	-3,25	6,78	6,47	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2018 - 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
1,91 %	mars 2025	-0,38 %	sept. 2023	0,52 %	81,82 %	27	6

CAN Obligations de sociétés canadiennes 75/75 (P)

31 mars 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie.

Commentaires sur les marchés

L'économie canadienne a montré des signes de pression au quatrième trimestre, car les droits de douane américains et l'affaiblissement des flux commerciaux ont continué de peser sur le secteur manufacturier et les exportations. La confiance des entreprises a fléchi et la dynamique du marché du travail s'est estompée, bien que les dépenses des ménages soient demeurées stables à l'approche de la fin de l'année.

La Banque du Canada a maintenu son taux directeur à 2,25 % en décembre à la suite de sa réduction de 25 points de base en octobre, citant le ralentissement de l'inflation et l'incertitude économique persistante. Le taux de chômage au Canada a augmenté pour s'établir à 6,8 % en décembre, la croissance de la population active ayant surpassé l'embauche et les secteurs sensibles au commerce ayant montré de nouveaux signes de faiblesse.

Les obligations de sociétés canadiennes se sont bien comportées au quatrième trimestre en raison du resserrement des écarts de taux, ce qui témoigne d'un sentiment plus ferme à l'égard du risque et de l'amélioration de la confiance des investisseurs. Les obligations de sociétés de la catégorie investissement ont profité de la stabilité des données fondamentales et de la demande, soutenues par la décision de la Banque du Canada de maintenir son taux directeur inchangé à sa deuxième réunion du trimestre. Les obligations à rendement élevé ont également progressé, soutenues par la vigueur des actions en fin d'année et l'intérêt persistant pour les titres de revenu, les investisseurs se positionnant pour un contexte de taux plus accommodant.

Rendement

L'exposition relative à Enbridge Inc. (5,375 %, 27 sept. 2077) a contribué au rendement du fonds, les écarts de taux des obligations de sociétés s'étant resserrés. Enbridge demeure un placement de base du fonds compte tenu de la prévisibilité de ses flux de trésorerie. Malgré la nature subordonnée de ce titre de créance, le sous-conseiller estime que la société bénéficie d'une bonne couverture d'actifs et d'un important coussin de capitaux propres. La surpondération dans Intact Corporation financière (2,954 %, 16 déc. 2050) a nuí au rendement.

Sur le plan sectoriel, l'exposition aux titres hybrides et aux billets de capital à ressources limitées a contribué au rendement du fonds. L'exposition aux obligations à long terme du secteur financier a, quant à elle, pesé sur le rendement.

Activité du portefeuille

Une position dans Sunoco LP (4,375 %, 26 mars 2029) a été ajoutée au fonds pour remplacer une position dans Parkland Corp. Sunoco est l'un des plus importants distributeurs indépendants de carburant dans les Amériques et un exploitant majeur d'infrastructures énergétiques. Le placement reflète les perspectives positives du sous-conseiller à l'égard des titres de créance à la suite de l'annonce par Sunoco de l'acquisition de Parkland dans le cadre d'une transaction d'environ 9,1 milliards de dollars américains. Le placement du fonds dans Parkland (4,375 %, 26 mars 2029) a été vendu compte tenu de l'acquisition.

CAN Obligations de sociétés canadiennes 75/75 (P)

31 mars 2026

La position du fonds dans La Banque Toronto-Dominion (3,605 %, 10 sept. 2031) a été accrue, ce qui reflète la préférence du sous-conseiller pour les titres de créances du secteur financier de grande qualité, de catégorie investissement. L'obligation de la banque s'harmonise bien avec la duration (sensibilité aux taux d'intérêt) du fonds et offre un rendement attrayant. Un placement dans La Banque de Nouvelle-Écosse (5,5 %, 29 déc. 2025) a été réduit à l'approche de l'échéance de l'obligation.

CAN Obligations de sociétés canadiennes 75/75 (P)

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.

CAN Obligations de sociétés canadiennes 75/75 (P)

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.

