

# CAN Revenu à taux variable 75/100 (PP)

31 mars 2026

Un fonds de revenu utilisant une approche axée sur le crédit et sur la valeur qui peut profiter de taux d'intérêt plus élevés.

## 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 titres de créance à taux variable et dans d'autres instruments de créance à taux variable d'émetteurs situés partout dans le monde.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.

COTE DE RISQUE



**Catégorie de fonds**  
Prêts à taux variable

**Date de création**  
09 juillet 2018

**Ratio des frais de gestion (RFG)\***  
1,28 %  
(31 décembre 2024)

**Gestion du fonds**  
Placements Mackenzie

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



### Répartition de l'actif (%)

Obligations Étrangères	92,3
Espèces et équivalents	5,4
Obligations Domestiques	1,9
Actions canadiennes	0,4



### Répartition géographique (%)

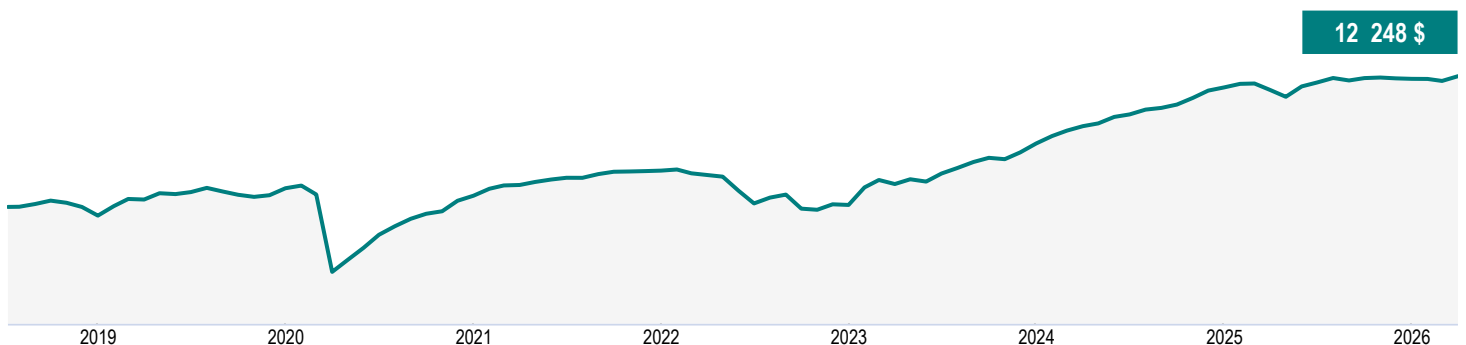
États-Unis	86,9
Canada	7,1
Autre	5,4
Europe	0,6
France	0,1
Autres	-0,1



### Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	94,2
Espèces et quasi-espèces	5,4
Services financiers	0,2
Services publics	0,2

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



# CAN Revenu à taux variable 75/100 (PP)

31 mars 2026

## Renseignements sur le fonds (au 31 janvier 2026)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Espèces et quasi-espèces	3,2	Écart-type	2,11 %
Devise à terme CAD	1,6	Rendement du dividende	4,77 %
Flynn Restaurant Group LP Term Loan B 1st Lien Senior	1,3	Rendement à l'échéance	-
Jane Street Group LLC Term Loan B 1st Lien Senior	1,2	Durée (années)	-
Natgasoline LLC Term Loan B 1st Lien F/R 24-Mar-2030	1,2	Coupon	-
Boots Group Finco LP Term Loan B 1st Lien Senior F/R	1,2	Cote de crédit moyenne	-
Sagard Credit Partners II LP	1,1	Capitalisation boursière moyenne (millions)	62 500,8 \$
X Corp. Term Loan B1 1st Lien F/R 26-Oct-2029	1,0		
Infobip Inc. Term Loan 1st Lien F/R 11-Jun-2029	1,0		
TMC Buyer Inc. Term Loan 1st Lien Sr F/R 22-Oct-2031	1,0		
<b>Répartition totale des principaux titres</b>	<b>13,8</b>		

## Comprendre les rendements

### Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
<b>0,67</b>	<b>0,37</b>	<b>0,37</b>	<b>1,99</b>	<b>5,63</b>	<b>3,37</b>	<b>-</b>	<b>2,66</b>

### Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
<b>1,22</b>	<b>8,70</b>	<b>10,53</b>	<b>-5,55</b>	<b>4,23</b>	<b>-1,25</b>	<b>4,78</b>	<b>-</b>

## 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
<b>6,22 %</b>	<b>mars 2025</b>	<b>1,30 %</b>	<b>juill. 2023</b>	<b>3,20 %</b>	<b>100,00 %</b>	<b>33</b>	<b>0</b>

**Actifs nets (millions de \$)**  
84,2 \$

**Cours**  
12,25 \$

**Nombre de titres**  
336

**Placement initial minimal**  
500 \$

Un minimum de 500 000 \$ en actifs admissibles est requis pour l'application des taux privilégiés.

**Codes de fonds**  
AFA – CLGD021E

### Coordonnées

**Centre de service à la clientèle**

Numéro sans frais:  
1 888 252-1847

Site Web de la société:  
canadavie.com

# CAN Revenu à taux variable 75/100 (PP)

31 mars 2026

## Commentaire du fonds T4 2025

*Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie.*

## Commentaires sur les marchés

L'économie mondiale est demeurée résiliente au quatrième trimestre, malgré l'incertitude entourant la politique monétaire et les effets de la fermeture prolongée du gouvernement américain. La confiance des investisseurs s'est améliorée, tandis que l'inflation s'est atténuée dans les principales régions, et les attentes à l'égard du soutien continu des politiques monétaire et budgétaire en 2026 ont augmenté. Les marchés non américains ont profité de la dépréciation du dollar américain et de l'amélioration des valorisations, tandis que les bénéfices ont progressé davantage en Asie et en Europe.

Les banques centrales ont maintenu ou prolongé leurs cycles d'assouplissement. La Réserve fédérale américaine a procédé à d'autres baisses de taux en octobre et en décembre, tandis que d'autres grands décideurs ont indiqué que des conditions de politique accommodante persisteront. Ces mesures ont contribué à maintenir l'appétence au risque, même si le secteur manufacturier est demeuré faible à l'échelle mondiale.

Les marchés mondiaux des titres à revenu fixe ont enregistré de modestes gains au quatrième trimestre, car l'atténuation de l'inflation et le renouvellement du soutien politique dans les principales économies ont amélioré le contexte des obligations de grande qualité. Les obligations d'État des marchés développés ont été soutenues par l'assouplissement des politiques. Les obligations de sociétés de la catégorie investissement ont surpassé les obligations d'État dans plusieurs régions, car les différentiels de taux se sont resserrés et les bénéfices sont demeurés résilients. Les obligations à rendement élevé ont également progressé. Les différentiels de taux sont demeurés serrés dans la plupart des marchés mondiaux, ce qui est conforme aux faibles prévisions de défaillance et à l'amélioration graduelle des perspectives macroéconomiques.

## Rendement

L'exposition relative à Frontera Generation Holdings LLC a stimulé le rendement du fonds. La société a profité de la hausse des prix de l'électricité en gros, stimulée par la demande croissante d'électricité provenant des centres de données, du minage de cryptomonnaies et de l'électrification industrielle. La surpondération de Kleopatra Finco SARL (4,25%, 1er mars 2026) a nui au rendement. Les obligations ont reculé en raison d'une demande affaiblie dans les marchés finaux, du retrait du soutien en capitaux propres initialement attendu et d'un exercice de gestion du passif.

Sur le plan sectoriel, l'exposition au secteur des services d'intérêt public a contribué au rendement du fonds. La sélection des obligations des produits industriels a nui au rendement.

## Activité du portefeuille

Un placement dans un prêt à terme émis par Celsius Holdings Inc. (1er avr. 2032) a été ajouté au fonds, l'entreprise ayant réévalué le prix d'un prêt à terme existant. Un placement dans un prêt à terme émis par Jane Street Group LLC (15 déc. 2031) a été accru, l'entreprise anticipant une croissance et un gain de parts de marché dans ses activités de négociation.

## CAN Revenu à taux variable 75/100 (PP)

31 mars 2026

Le placement du fonds dans un prêt à terme émis par Arc Falcon I Inc. (30 sept. 2029) a été vendu en raison de la concurrence des entreprises chinoises, de la dépendance à une croissance axée sur les fusions et acquisitions, ainsi que de niveaux d'endettement plus élevés. Un placement dans CoreWeave Inc. (9 %, 1er févr. 2031) a été réduit en raison d'une perspective plus prudente à court terme du sous-conseiller, l'entreprise devant concilier ses ambitions de croissance avec une discipline d'exécution.

# CAN Revenu à taux variable 75/100 (PP)

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 Revenu à taux variable 75/100 (PP)

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.

<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.

