

CAN Durable d'obligations mondiales 75/100 (PS1)

31 décembre 2025

À l'heure actuelle, ce fonds distinct investit principalement dans des titres à revenu fixe émis par des gouvernements et des sociétés partout dans le monde, par l'intermédiaire du fonds commun de placement Durable d'obligations mondiales Canada Vie. Le fonds gère les placements selon une approche responsable.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous cherchez un fonds d'obligations mondiales axé sur les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)
- Vous désirez un placement de moyen à long terme
- Vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires

COTE DE RISQUE



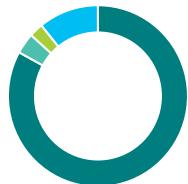
Catégorie de fonds
Revenu fixe mondial

Date de création
23 octobre 2023

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,16 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
JPMorgan Asset Management (Canada) Inc.

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



Répartition de l'actif (%)

| | |
|-------------------------|------|
| Obligations Étrangères | 83,0 |
| Obligations Domestiques | 3,7 |
| Espèces et équivalents | 2,5 |
| Autres | 10,8 |

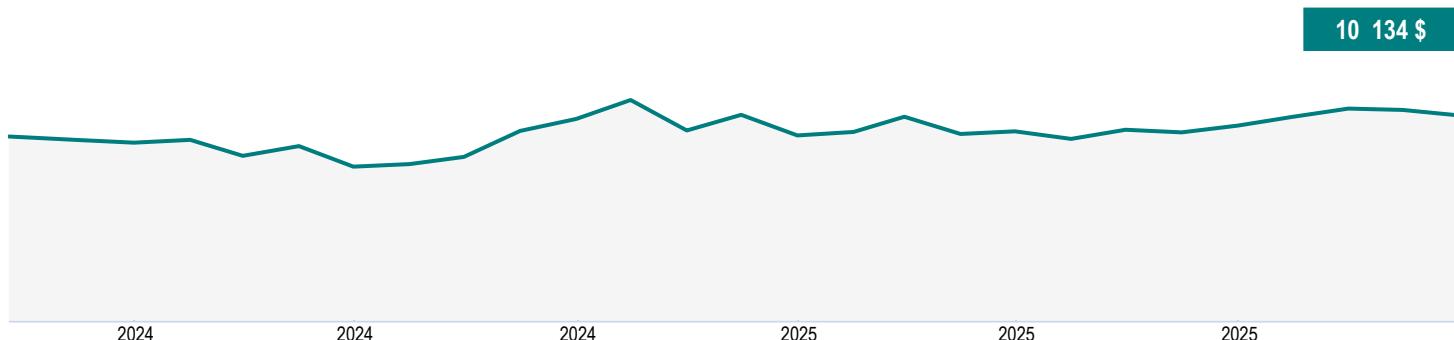
Répartition géographique (%)

| | |
|-------------|------|
| États-Unis | 50,8 |
| Europe | 12,1 |
| Royaume-Uni | 7,8 |
| Italie | 5,7 |
| Canada | 5,2 |
| Japon | 4,8 |
| Mexique | 2,8 |
| Espagne | 2,1 |
| Australie | 2,1 |
| Autres | 6,6 |

Répartition sectorielle (%)

| | |
|--------------------------|------|
| Revenu fixe | 97,5 |
| Espèces et quasi-espèces | 2,5 |

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



CAN Durable d'obligations mondiales 75/100 (PS1)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 31 octobre 2025)

| Principaux titres | % | Caractéristiques du portefeuille | Actifs nets (millions de \$) |
|--|-------------|---|------------------------------|
| United States Treasury 3.75% 30-Jun-2027 | 9,2 | Écart-type | 0,8 \$ |
| Gouvernement du Royaume-Uni 4,50 % 07-mar-2035 | 4,9 | Rendement du dividende | - |
| Gouvernement de l'Italie 3,65 % 01-aoû-2035 | 4,4 | Rendement à l'échéance | 4,24 % |
| Trésor des États-Unis 3,88 % 30-jun-2030 | 4,3 | Durée (années) | 6,77 |
| Trésor des États-Unis 4,75 % 15-mai-2055 | 3,3 | Coupon | 4,15 % |
| United States Treasury Inflation Indexed 1.88% 15-Jul-2035 | 2,6 | Cote de crédit moyenne | AA- |
| Government of France OAT [144A] 3.50% 25-Nov-2035 | 2,1 | Capitalisation boursière moyenne (millions) | - |
| Spain Government 4.00% 31-Oct-2054 | 2,1 | | |
| Government of Japan 1.50% 20-Jun-2035 | 2,0 | | |
| Trésor des États-Unis 4,75 % 15-fév-2045 | 1,8 | | |
| Répartition totale des principaux titres | 36,7 | | |

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|-------|------|------|------|-------|-------|--------|-----------------|
| -0,34 | 0,09 | 1,28 | 1,28 | - | - | - | 0,61 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 1,28 | 0,46 | - | - | - | - | - | - |

Fourchette de rendements sur cinq ans

| 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | | | | | | | |

L'information n'est pas disponible étant donné la date de création

Actifs nets (millions de \$)
0,8 \$

Cours

10,13 \$

Nombre de titres
153

Placement initial minimal

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

Codes de fonds

AFA – CLGC139E

FAD^ – CLGC139F

ARC2 – CLGC139R

ARC4 – CLGC139G

Coordinées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Durable d'obligations mondiales 75/100 (PS1)

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les marchés des capitaux ont progressé au troisième trimestre de 2025, soutenus par l'enthousiasme à l'égard de l'intelligence artificielle et les attentes de baisses de taux d'intérêt par la Réserve fédérale américaine (Fed).

Les marchés obligataires ont été volatils dans un contexte d'incertitude politique et de préoccupations à l'égard de la viabilité budgétaire. Les titres à revenu fixe américains ont inscrit des rendements positifs, car le taux des obligations du Trésor américain à 10 ans est passé de 4,36 % au dernier trimestre à 4,15 %. Les taux des obligations d'État à 10 ans du Royaume-Uni et de l'Allemagne ont inscrit des gains et clôturé le trimestre à 4,70 % et à 2,71 %, respectivement, comparativement à 4,57 % et à 2,68 % au dernier trimestre.

Les taux des obligations du Trésor américain à court terme ont diminué, car l'attention du marché est passée des risques d'inflation aux craintes d'un ralentissement de la croissance et du marché de l'emploi. En septembre, la Fed a réduit les taux d'intérêt de 0,25 %, ce qui témoigne de sa volonté de protéger l'économie contre une faiblesse accrue du marché de l'emploi.

Dans la zone euro, les obligations d'État ont perdu 0,2 % au cours d'une période marquée par la tourmente politique en France, qui doit s'attaquer à un déficit budgétaire de 6 %. Fitch a abaissé la note de la France à A+, tout en faisant passer l'Espagne de A à A+, invoquant la vigueur de l'économie, le modèle de croissance équilibrée et les gains de productivité. Fitch a également augmenté la note de l'Italie à BBB+ avec des perspectives stables. La croissance a été anémique et l'inflation a atteint la cible de 2 % de la Banque centrale européenne en août.

Au Royaume-Uni, l'inflation est demeurée élevée, l'inflation des services s'établissant à 5 % et la croissance des salaires à 4,7 %. Les données sur l'activité ont été faibles et les préoccupations entourant la fragilité des finances publiques se sont intensifiées avant la présentation du budget de novembre. Cette situation a fait grimper les taux des obligations d'État à 30 ans à leur plus haut niveau depuis mai 1998, et le marché obligataire britannique dans son ensemble a terminé le trimestre en baisse.

Au Japon, l'incertitude politique et budgétaire a dominé, augmentant la volatilité des marchés. Les messages de la Banque du Japon (BdJ) en septembre ont exercé des pressions sur les taux des obligations d'État du pays, tandis que l'inflation fondamentale à Tokyo est demeurée supérieure à la cible de 2 % de la BdJ.

Rendement

La surpondération de la duration aux États-Unis (sensibilité aux taux d'intérêt) a contribué au rendement en août, en raison des attentes de réduction des taux d'intérêt par la Fed. La sous-pondération de l'Allemagne a été favorable, les taux de rendement ayant diminué sous l'effet d'une politique budgétaire expansionniste et des préoccupations liées à l'inflation. La surpondération des obligations de sociétés de la catégorie investissement, les écarts de taux des obligations d'État de la zone euro et les titres adossés à des créances hypothécaires (TACH) ont alimenté le rendement. La surpondération de l'Italie a contribué au rendement, tout comme l'exposition aux monnaies des marchés émergents.

La surpondération du Royaume-Uni a nui au rendement. Les obligations d'État du Royaume-Uni ont fait l'objet de ventes massives en raison de l'apaisement des craintes de récession et de la réduction des taux d'intérêt par la Banque d'Angleterre en août.

CAN Durable d'obligations mondiales 75/100 (PS1)

31 décembre 2025

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté des positions en obligations sécurisées. L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires d'agences a été augmentée en raison des taux de rendement intéressants. La sous-pondération du Japon a été éliminée en raison des attentes moins élevées de normalisation de la politique monétaire. Certaines positions en dollars américains et en euros ont été réduites.

Perspectives

Les réductions de taux d'intérêt et les mesures de relance budgétaire à venir de la Fed, ainsi que l'augmentation des dépenses en Allemagne et en Chine, devraient soutenir la croissance en 2026. L'inflation demeure supérieure aux cibles des banques centrales, mais la croissance des salaires est stable pour l'instant. Les décideurs mondiaux se concentrent sur les mesures d'assouplissement monétaire et budgétaire, ce qui réduit la probabilité d'une contraction économique.

Le sous-conseiller entrevoit des occasions dans les billets avec remboursement de capital hybrides mondiaux, les titres de créance des marchés émergents et les titres de créance à effet de levier. Le sous-conseiller préfère une duration longue pour les titres du Trésor américain et s'attend à ce que le dollar américain continue de se déprécier. Alors que les mesures de relance budgétaire et monétaire entreront en vigueur, le sous-conseiller s'attend à ce que le contexte de faible volatilité et de rendement élevé se maintienne, et il considère les ventes massives comme une occasion d'achat. La résilience des entreprises et des ménages, combinée à des politiques expansionnistes, soutient les perspectives du sous-conseiller quant à la poursuite de l'expansion économique en 2026.

Le sous-conseiller privilégie les stratégies diversifiées axées sur le revenu dans l'ensemble des marchés des titres de créance de sociétés et des titres titrisés afin d'obtenir des taux de rendement intéressants, tout en tirant parti de la duration protéger les placements contre le risque. Le fonds surpondère la duration aux États-Unis et au Royaume-Uni et sous-pondère la duration dans la zone euro en raison des divergences entre les fondamentaux et les valorisations. Le fonds surpondère les obligations de sociétés de la catégorie investissement, car les taux de rendement demeurent intéressants et les bénéfices ont été solides jusqu'à présent. Dans la zone euro, le fonds surpondère l'Italie par rapport à l'Allemagne, car le revenu demeure intéressant et les fondamentaux de l'Italie demeurent solides.

CAN Durable d'obligations mondiales 75/100 (PS1)

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 efforçons 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. 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 Durable d'obligations mondiales 75/100 (PS1)

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.

