

CAN Obligations à long terme 75/75[†]

31 janvier 2026

Un fonds canadien à revenu fixe offrant une occasion de production de revenu à plus long terme.

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 à long terme dans des titres à revenu fixe émis par l'État et par des sociétés du Canada, 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 à long terme

Date de création

08 juillet 2013

Ratio des frais de gestion (RFG)*

2,21 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds

Canada Vie

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



Répartition de l'actif (%)

| | |
|-------------------------|------|
| Obligations Domestiques | 98,6 |
| Espèces et équivalents | 1,1 |
| Obligations Étrangères | 0,4 |
| Autres | -0,1 |



Répartition géographique (%)

| | |
|--------|------|
| Canada | 99,6 |
| Autre | 0,4 |

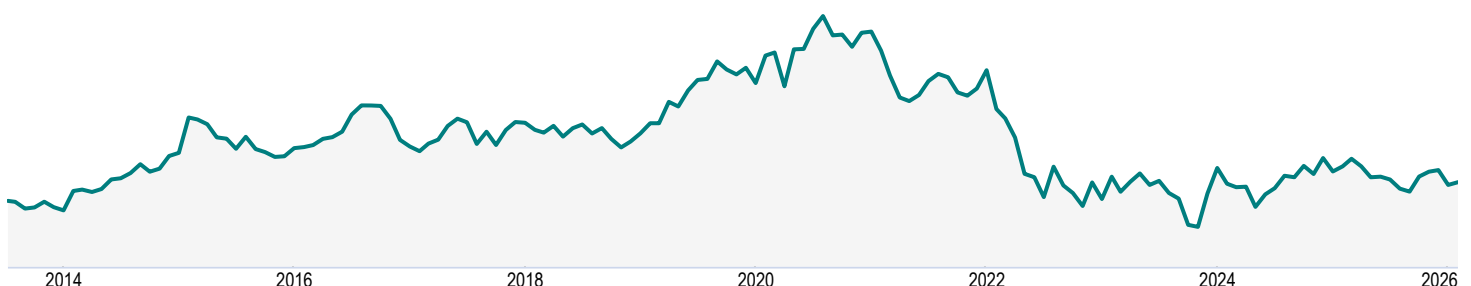


Répartition sectorielle (%)

| | |
|--------------------------|------|
| Revenu fixe | 98,9 |
| Espèces et quasi-espèces | 1,1 |

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

10 442 \$



CAN Obligations à long terme 75/75†

31 janvier 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 janvier 2026)

| Principaux titres | % | Caractéristiques du portefeuille | |
|---|------|---|---------|
| Gouvernement du Canada 2,00 % 01-déc-2051 | 3,3 | Écart-type | 10,26 % |
| Gouvernement du Canada 3,50 % 01-déc-2057 | 3,3 | Rendement du dividende | - |
| Gouvernement du Canada 2,75 % 01-déc-2055 | 3,0 | Rendement à l'échéance | 4,44 % |
| Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055 | 2,5 | Durée (années) | 14,61 |
| Gouvernement du Canada 1,75 % 01-déc-2053 | 2,4 | Coupon | 3,77 % |
| Province de l'Ontario 4,60 % 02-jun-2039 | 2,0 | Cote de crédit moyenne | AA |
| Province de l'Ontario 3,45 % 02-jun-2045 | 1,8 | Capitalisation boursière moyenne (millions) | - |
| Province de l'Ontario 2,90 % 02-déc-2046 | 1,7 | | |
| Province de l'Ontario 3,75 % 02-déc-2053 | 1,7 | | |
| Province de l'Ontario 2,65 % 02-déc-2050 | 1,6 | | |
| Répartition totale des principaux titres | 23,3 | | |

Actifs nets (millions de \$)

21,3 \$

Cours

10,44 \$

Nombre de titres

194

Placement initial minimal

500 \$

Codes de fonds

AFA – CLGA098A

FAD^A – CLGA098B

ARC4 – CLGA098C

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|------|-------|------|-------|-------|-------|--------|-----------------|
| 0,63 | -2,32 | 0,63 | -3,47 | -0,41 | -5,08 | -0,76 | 0,34 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------|-------|------|--------|-------|------|-------|-------|
| -2,98 | -0,77 | 7,31 | -23,28 | -6,53 | 9,53 | 10,26 | -2,11 |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2013 - 31 janvier 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 4,80 % | nov. 2020 | -6,47 % | juill. 2025 | -0,34 % | 49,45 % | 45 | 46 |

Coordonnées

Centre de service

à la clientèle

Numéro sans frais:

1 888 252-1847

Site Web de la société:

canadavie.com

CAN Obligations à long terme 75/75[†]

31 janvier 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Canada Vie.

Commentaires sur les marchés

Au quatrième trimestre de 2025, les rendements obligataires ont augmenté à la suite de résultats économiques meilleurs que prévu. Le produit intérieur brut a surpassé les attentes, l'inflation s'est modérée et l'emploi s'est révélé plus vigoureux qu'anticipé. Les données économiques en provenance des États-Unis étaient limitées en raison de la fermeture du gouvernement américain pendant 43 jours à l'automne 2025.

La Banque du Canada a réduit son taux du financement à un jour en octobre, puis l'a maintenu à 2,25 % en décembre. Malgré la fermeture du gouvernement, la Réserve fédérale américaine (Fed) a également choisi d'assouplir sa politique monétaire, ramenant son taux des fonds fédéraux à 3,75 % à la fin de l'année. Les taux de l'inflation globale et de l'inflation fondamentale de l'indice des prix à la consommation ont commencé à reculer, mais demeurent supérieurs à la fourchette cible de 1 % à 3 % de la Fed.

Rendement

La sous-pondération du fonds en obligations de la Province de Québec (2,85 %, échéance 2053) a contribué au rendement du fonds. Pour sa part, la surpondération en obligations de PSP Capital Inc. (4,25 %, échéance 2055) a miné le rendement. Ces deux titres ont affiché des résultats médiocres.

La surpondération en obligations de sociétés et en obligations municipales ainsi que la sous-pondération en obligations fédérales ont été favorables au fonds. Les obligations fédérales ont été les moins performantes au cours du trimestre. La duration plus longue (sensibilité aux taux d'intérêt) que celle de l'indice de référence a également nui aux résultats du fonds, particulièrement en décembre, période durant laquelle les taux d'intérêt ont augmenté.

Activité du portefeuille

Le fonds a ajouté une nouvelle émission de 30 ans de TransCanada PipeLines Ltd. Le sous-secteur des pipelines a affiché une performance plus solide que les autres segments du secteur de l'énergie, et l'ajout de cette obligation a permis au sous-conseiller de tirer parti de ce surrendement. Les avoirs en obligations provinciales à plus long terme, notamment celles de l'Alberta, de la Colombie-Britannique et de l'Ontario, ont également été majorés, dans un contexte d'écarts étroits sur les obligations de sociétés.

Les obligations d'infrastructure qui n'étaient plus admissibles à l'indice ont été vendues, puis remplacées par des actifs à plus longue échéance. L'exposition aux obligations de Metro Inc. a été réduite afin de profiter de la performance des écarts.

CAN Obligations à long terme 75/75[†]

31 janvier 2026

Perspectives

Le marché s'attend à ce que la Banque du Canada hausse son taux directeur vers la fin de 2026, une augmentation de 0,25 % étant déjà intégrée dans les anticipations. La Fed devrait procéder à deux nouvelles baisses de 0,25 % chacune au cours de la première moitié de l'année.

À court terme, le sous-conseiller ne prévoit pas d'élargissement des écarts de taux, mais estime également que la marge de resserrement supplémentaire des écarts des obligations de sociétés est limitée. Il a légèrement réduit la surpondération du fonds afin de conserver une certaine flexibilité pour effectuer de nouveaux achats lorsque les écarts seront plus attrayants.

Le sous-conseiller anticipe un aplanissement potentiel de la courbe de rendement au premier trimestre de 2026 et ajuste progressivement le portefeuille du fonds pour profiter de cette évolution. L'émission de titres de créance liés au gouvernement fera l'objet d'une surveillance afin d'en déterminer l'incidence sur la courbe de rendement.

CAN Obligations à long terme 75/75[†]

31 janvier 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 à long terme 75/75[†]

31 janvier 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.

