CAN Revenu à taux variable 100/100 (PS1)

30 septembre 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

FAIBLE — MODÉRÉ — ÉLEVÉ

Catégorie de fonds
Prêts à taux variable

Date de création
12 janvier 2015

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,01 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
Placements Mackenzie

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Étrangères	93,2
Obligations Domestiques	3,1
Espèces et équivalents	2,8
Actions internationales	0,5
Actions canadiennes	0,5
Autres	-0,1



Répartition géographique (%)

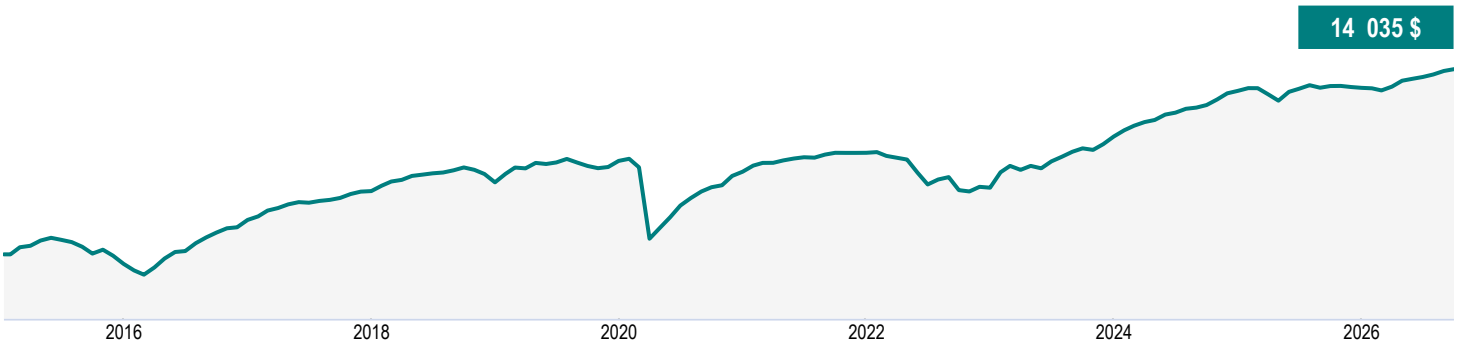
États-Unis	86,9
Autre	6,3
Canada	6,0
Luxembourg	0,5
Europe	0,3
France	0,1
Autres	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	96,3
Espèces et quasi-espèces	2,8
Services publics	0,3
Services financiers	0,2
Autres	0,4

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



CAN Revenu à taux variable 100/100 (PS1)

30 septembre 2026

Renseignements sur le fonds

Au 31 juillet 2026

Principaux titres	%
Espèces et quasi-espèces	3,1
Northleaf Private Credit III LP	1,5
Infobip Inc. Term Loan 1st Lien F/R 11-Jun-2029	1,2
FNB iShares iBoxx $ High Yield Corp Bond (HYG)	1,1
Delivery Hero Finco LLC Term Loan B 1st Lien Senior F/R	1,1
Sagard Credit Partners II LP	1,0
Jane Street Group LLC Term Loan B 1st Lien Senior	1,0
Northleaf Private Credit II LP MI 15	0,9
Ascend Wellness Holdings Inc 12,75 % 16-jul-2029	0,9
DS Parent Inc. Term Loan B 1st Lien Sr F/R 16-Dec-2030	0,9
Répartition totale des principaux titres	**12,7**

Au 31 juillet 2026

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	1,96 %
Rendement du dividende	5,49 %
Rendement à l'échéance	-
Durée (années)	-
Coupon	-
Cote de crédit moyenne	-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	59 831,6 $

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
0,28	**1,23**	**2,98**	**2,69**	**4,47**	**2,82**	**2,97**	**2,94**

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
0,49	**7,91**	**9,74**	**-6,23**	**3,49**	**-1,95**	**4,04**	**1,67**

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 février 2015 - 30 septembre 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
5,46 %	**mars 2025**	**0,10 %**	**oct. 2022**	**2,25 %**	**100,00 %**	**81**	**0**

Actifs nets (millions de $)
86,8 $

Cours
14,04 $

Nombre de titres
350

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

Codes de fonds

AFA – CLGC021I

FAD^ – CLGC021J

ARC2 – CLGC021S

ARC4 – CLGC021K

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 100/100 (PS1)

30 septembre 2026

Commentaire du fonds T2 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Placements Mackenzie.

Commentaires sur les marchés

L'économie mondiale s'est stabilisée au deuxième trimestre, après le choc énergétique qui a dominé le début de l'année. Les prix du pétrole brut sont demeurés élevés pendant la majeure partie du trimestre, avant de reculer à la fin de la période, les tensions au Moyen-Orient s'étant apaisées et le transport maritime dans le détroit d'Ormuz ayant commencé à reprendre. Le repli des prix du pétrole a fait baisser les coûts des intrants pour les économies importatrices d'énergie et a contribué à apaiser les craintes d'un choc inflationniste plus généralisé.

Les grandes banques centrales sont demeurées prudentes. Le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine (Fed) et la Banque du Canada ont tous deux laissé leurs taux d'intérêt inchangés, et la Fed a indiqué que des hausses de taux étaient possibles plus tard cette année. La Banque centrale européenne a relevé ses taux directeurs à sa réunion de juin en réaction à l'intensification des pressions inflationnistes.

Les marchés mondiaux des titres à revenu fixe ont enregistré des résultats contrastés au deuxième trimestre. Les taux des obligations d'État ont augmenté aux États-Unis, le marché ayant intégré la possibilité d'un relèvement des taux par la Fed, ce qui a exercé des pressions à la baisse sur les prix des obligations, tandis que les taux des obligations canadiennes ont diminué à la fin du trimestre, l'inflation étant demeurée maîtrisée. Les obligations de sociétés de la catégorie investissement ont fait preuve d'une plus grande résilience, les émetteurs du secteur de l'énergie profitant des prix élevés du pétrole au cours de la période. Les obligations à rendement élevé ont enregistré des résultats contrastés. Les obligations des pays importateurs de pétrole des marchés émergents se sont améliorées, car les prix du pétrole brut ont reculé à la fin du trimestre.

Rendement

Un prêt à terme émis par MH Sub I LLC (2031-12-31) a contribué au rendement du Fonds grâce à un revenu à taux variable et à l'amélioration de la confiance des marchés. Les revenus récurrents des secteurs des soins de santé numériques et des services professionnels ont soutenu le crédit, même si la hausse de l'endettement est demeurée un risque.

Un prêt à terme émis par Jadex Inc. (2028-02-18) a nui au rendement. La baisse de la demande, la hausse des coûts d'exploitation et les déficits des flux de trésorerie ont accentué les préoccupations liées au refinancement d'ici 2028. Le titre de premier rang offre une certaine protection en cas de reprise, mais la détérioration des paramètres de crédit et la diminution de la liquidité ont exercé des pressions sur la valorisation.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté un prêt à terme émis par Discovery Global Holdings Inc. (2033-06-04) pour son revenu garanti à taux variable assorti d'une solide couverture de garanties. Le refinancement a prolongé les échéances et déduit le risque de prêt-relais à court terme, même si l'opération proposée par Paramount crée de l'incertitude à l'égard de la dette et de l'intégration. Le placement dans Northleaf Private Credit III LP a été étoffé afin d'élargir notre exposition aux prêts directs diversifiés du marché intermédiaire et au financement spécialisé.

CAN Revenu à taux variable 100/100 (PS1)

30 septembre 2026

Un prêt à terme émis par Vector WP Midco Inc. (2028-10-12) a été éliminé, car la faible demande de bois d’œuvre exerçait des pressions sur les revenus, la rentabilité et la production de liquidités. Un prêt à terme émis par Discovery Purchaser Corp. (2029-10-04) a été réduit afin de gérer l’exposition à un placement unique et au refinancement à l’approche de l’échéance du prêt.

CAN Revenu à taux variable 100/100 (PS1)

30 septembre 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 30 juin 2026.

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 juin 2026. 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 100/100 (PS1)

30 septembre 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.