CAN Durable d’obligations mondiales 75/100 (CON)

30 septembre 2026

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?

- Toute personne qui souhaite investir dans un fonds qui adopte une approche responsable en matière de placement et qui recherche un revenu et une appréciation du capital, à moyen ou à long terme, avec une exposition aux obligations mondiales et qui est prête à assumer un niveau de risque faible.
- Comme le fonds souscrit des obligations provenant de partout dans le monde, l’évolution des taux d’intérêt et des taux de change entre les devises a une incidence sur sa valeur.

COTE DE RISQUE

FAIBLE — MODÉRÉ — ÉLEVÉ

Catégorie de fonds
Revenu fixe mondial

Date de création
23 octobre 2023

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,04 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds
JPMorgan Asset Management (Canada) Inc.

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



Répartition de l’actif (%)

Obligations Étrangères	86,2
Obligations Domestiques	6,3
Espèces et équivalents	2,7
Autres	4,8



Répartition géographique (%)

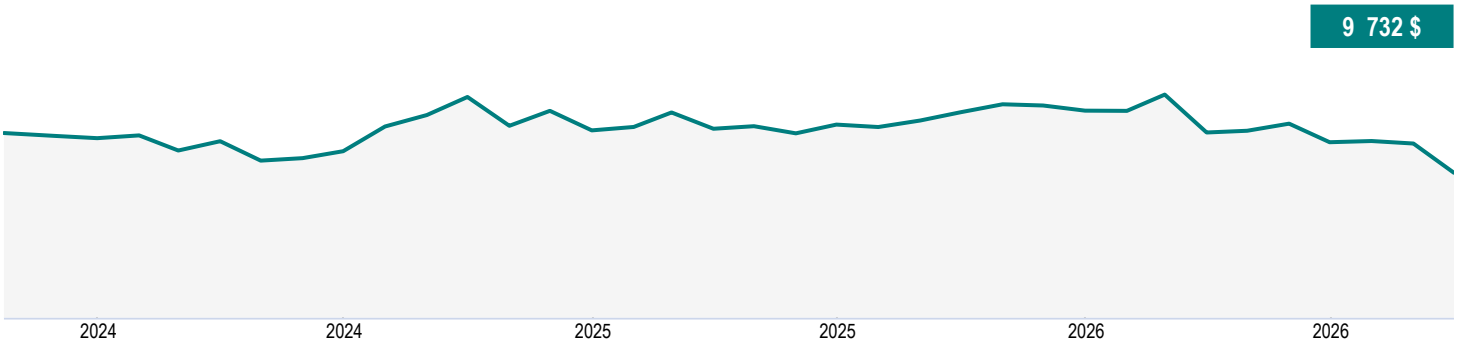
États-Unis	40,8
Europe	22,9
Canada	9,0
Royaume-Uni	8,9
Mexique	4,2
Australie	3,4
Japon	2,3
Italie	2,1
Espagne	1,2
Autres	5,2



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	97,3
Espèces et quasi-espèces	2,7

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



CAN Durable d’obligations mondiales 75/100 (CON)

30 septembre 2026

Renseignements sur le fonds

Au 31 juillet 2026

Principaux titres	%
Government of Germany 2.90% 15-Feb-2036	9,1
Government of United Kingdom 4.75% 22-Oct-2035	4,1
Trésor des États-Unis 4,75 % 15-mai-2055	3,3
Trésor des États-Unis 4,75 % 15-fév-2045	3,2
Inter-American Investment Corp. 4.13% 22-Oct-2030	3,0
Government of France OAT [144A] 3.50% 25-Nov-2035	2,5
Gouvernement du Royaume-Uni 4,50 % 07-mar-2035	2,4
Gouvernement de l'Australie 4,25 % 21-mar-2036	2,4
Espèces et quasi-espèces	2,0
Gouvernement de l'Italie 4,30 % 01-oct-2054	1,9
Répartition totale des principaux titres	**33,9**

Au 31 juillet 2026

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	-
Rendement du dividende	-
Rendement à l’échéance	5,02 %
Durée (années)	6,91
Coupon	4,46 %
Cote de crédit moyenne	A+
Capitalisation boursière moyenne (millions)	-

Actifs nets (millions de $)
0,7 $

Cours
9,73 $

Nombre de titres
188

Placement initial minimal
-

Codes de fonds
AFA – CLGH139E

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-1,98	**-2,07**	**-4,12**	**-4,02**	**-**	**-**	**-**	**-0,92**

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
1,32	**0,53**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

Coordonnées

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 (CON)

30 septembre 2026

Commentaire du fonds T2 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par JPMorgan Asset Management (Canada) Inc..

Commentaires sur les marchés

Au deuxième trimestre de 2026, la situation géopolitique et la technologie ont continué de dominer les fluctuations du marché. L’humeur à l’égard du risque est devenue résolument positive, car la guerre au Moyen-Orient a commencé à s’apaiser et les prix du pétrole brut Brent ont commencé à baisser après avoir atteint un sommet de 120 $ US le baril en avril. Les marchés obligataires mondiaux n’avaient pas d’orientation claire, car ils évaluaient l’incidence de la volatilité des prix de l’énergie sur l’inflation et la croissance économique.

Aux États-Unis, les prix à la consommation ont augmenté de 0,5 % en mai, ce qui s’est traduit par une hausse de 4,2 % sur 12 mois, surtout à cause d’un bond de 7,0 % des prix de l’essence. Malgré un marché de l’emploi relativement serré, le salaire horaire moyen a augmenté de seulement 3,5 % en mai, soit le deuxième gain le plus faible en cinq ans. La Fed a maintenu son taux des fonds fédéraux dans une fourchette de 3,50 % à 3,75 %, mais la déclaration et la conférence de presse ont toutes deux été plus fermes. Dans la zone euro, la BCE a décrété sa première hausse de taux directeur après une pause de 11 mois, portant le taux des dépôts à 2,25 %. La baisse des attentes inflationnistes et les perspectives de croissance plus faibles ont soutenu les prix des obligations, l’inflation globale dans la zone euro s’établissant à 3,2 % en mai et l’inflation de base, à 2,5 %. Au Royaume-Uni, les perspectives de croissance se sont détériorées, l’indice composé des directeurs d’achats ayant chuté à 49,7 en mai et les prix des logements ayant encore fléchi. Le dernier taux d’inflation de 2,8 % a été inférieur aux prévisions consensuelles, et l’inflation de base est passée de 3,1 % sur 12 mois à 2,6 %, ce qui a réduit la probabilité de hausses de taux d’intérêt à court terme de la Banque d’Angleterre. Au Japon, comme largement attendu, la Banque du Japon a relevé son taux directeur à 1,0 % en juin, en raison de la forte croissance des salaires et du bond de 6,3 % sur 12 mois des prix à la production, en maintenant sa politique expansionniste.

Rendement

La duration (sensibilité aux variations des taux d’intérêt) a contribué au rendement, grâce surtout à l’exposition au Royaume-Uni et à la zone euro, car le ralentissement de la croissance économique et l’inflation ont entraîné une réévaluation des attentes à l’égard des hausses de taux d’intérêt par la Banque d’Angleterre et la BCE. La sous-pondération de la durée aux États-Unis a aussi contribué au rendement, car les taux des obligations du Trésor américain ont augmenté après le durcissement de ton de la Fed.

Le positionnement dans les secteurs à écarts de taux a contribué au rendement. La surpondération des obligations de sociétés de catégorie investissement a contribué au rendement, car les écarts de taux se sont resserrés, soutenus par la résilience des données économiques, les solides paramètres fondamentaux des sociétés et la demande soutenue des investisseurs pour le rendement. Les titres adossés à des créances hypothécaires d’organismes publics et les titres de créance des marchés émergents libellés en monnaies fortes ont également contribué au rendement, profitant de la résilience des données fondamentales et des conditions techniques favorables, la confiance s’améliorant en raison de la baisse des prix du pétrole.

Aucun élément n’a nui considérablement au rendement du Fonds au cours du trimestre, car le Fonds s’est fortement redressé dans l’ensemble de son portefeuille.

CAN Durable d’obligations mondiales 75/100 (CON)

30 septembre 2026

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a étoffé ses placements au Canada et augmenté les titres de créance de sociétés de catégorie investissement ainsi que les positions du Fonds dans la duration du Royaume-Uni et des États-Unis. Le sous-conseiller a liquidé la position surpondérée du Fonds dans la duration de la zone euro et a réduit la surpondération de l’Australie.

Perspectives

De l’avis du sous-conseiller, la probabilité d’une poursuite de l’expansion économique a considérablement augmenté, en raison de l’atténuation des risques géopolitiques à la suite de la désescalade du conflit au Moyen-Orient, la perspective d’une baisse des prix de l’énergie et d’un raffermissement des dépenses en immobilisations mondiales grâce à l’IA, à la sécurité énergétique et aux investissements dans la défense et les infrastructures. La croissance reste résiliente, mais le principal débat consiste à déterminer si l’expansion finira par être alimentée par la productivité ou par l’inflation.

Le sous-conseiller s’attend à ce que la Fed maintienne les taux d’intérêt inchangés jusqu’à la fin de l’année, en équilibrant l’amélioration de l’inflation, soutenue par la baisse des coûts de l’énergie, avec la possibilité d’un resserrement du marché de l’emploi à mesure que le cycle des dépenses en immobilisations s’élargit. D’autres grandes banques centrales devraient également rester sur la touche, et la possibilité de nouvelles hausses de taux d’intérêt est limitée. Le sous-conseiller reste conscient de la nouvelle volatilité géopolitique et du risque que l’enthousiasme à l’égard des investissements dans l’IA devienne excessif; cependant, la résilience des ménages et des entreprises, combinée à des politiques budgétaires structurellement expansionnistes et à un cycle de placement mondial généralisé, favorise des perspectives de croissance économique favorables en 2027.

Le Fonds demeure bien placé pour profiter d’occasions diversifiées axées sur le portage. Le sous-conseiller continue de privilégier une surpondération des titres de créance de sociétés de catégorie investissement, où les taux demeurent intéressants et sont soutenus par de solides paramètres fondamentaux et une forte demande des investisseurs, et où les titres de créance des marchés émergents offrent des occasions intéressantes. Le Fonds continue de surpondérer légèrement la duration, privilégiant l’Europe, le Canada et l’Australie.

CAN Durable d’obligations mondiales 75/100 (CON)

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 Durable d’obligations mondiales 75/100 (CON)

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.