

CAN Fidelity Discipline Actions Amérique 75/75 (PS2)

31 décembre 2025

À l'heure actuelle, ce fonds distinct investit surtout dans des actions émises par des entreprises américaines, par l'intermédiaire du Fonds Fidelity Discipline Actions Amérique®.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous voulez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous souhaitez investir dans des entreprises américaines.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque modéré.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Actions américaines

Date de création
14 mai 2012

Ratio des frais de gestion (RFG)*
-

Gestion du fonds
Fidelity Investments Canada s.r.l.

Dans quoi le fonds investit-il? (au 30 septembre 2025)



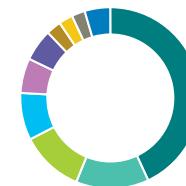
Répartition de l'actif (%)

Actions américaines	94,2
Actions internationales	5,0
Espèces et équivalents	0,9
Autres	-0,1



Répartition géographique (%)

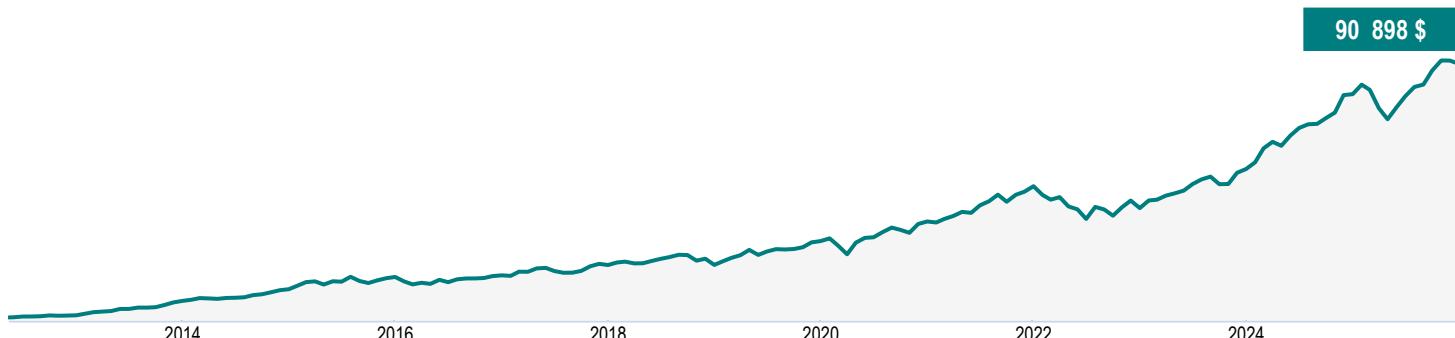
États-Unis	95,1
Irlande	1,8
Pays-Bas	1,6
Royaume-Uni	1,2
Luxembourg	0,4
Canada	-0,1



Répartition sectorielle (%)

Technologie	43,1
Services financiers	13,1
Services aux consommateurs	11,3
Soins de santé	8,4
Biens industriels	6,2
Biens de consommation	5,7
Énergie	2,7
Services publics	2,5
Immobilier	2,4
Autres	4,6

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



CAN Fidelity Discipline Actions Amérique 75/75 (PS2)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 30 septembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	Actifs nets (millions de \$)
NVIDIA Corp	9,6	Écart-type	11,39 %
Apple Inc	7,4	Rendement du dividende	1,03 %
Microsoft Corp	5,6	Rendement à l'échéance	-
Alphabet Inc catégorie C	4,6	Durée (années)	-
Amazon.com Inc	4,0	Coupon	-
Meta Platforms Inc catégorie A	2,6	Cote de crédit moyenne	-
Wells Fargo & Co	2,3	Capitalisation boursière moyenne (millions)	1 966 319,5 \$
Tesla Inc	2,2		
Broadcom Inc	2,1		
Eli Lilly and Co	1,9		
Répartition totale des principaux titres	42,3		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-1,16	2,40	11,87	11,87	26,53	17,49	14,78	17,58

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
11,87	41,65	27,84	-13,49	27,73	18,21	28,44	0,11

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2012 - 31 décembre 2025)

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
20,75 %	mai 2017	6,99 %	mars 2020	15,15 %	100,00 %	104	0

Actifs nets (millions de \$)
81,3 \$

Cours
90,90 \$

Nombre de titres
251

Placement initial minimal
100 000 \$
Un minimum de 500 000 \$ en actifs admissibles est requis pour l'application des taux privilégiés.

Codes de fonds
AFA – CLGE102A

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Fidelity Discipline Actions Amérique 75/75 (PS2)

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les solides bénéfices trimestriels et les prévisions de croissance au troisième trimestre ont soutenu les gains des marchés boursiers américains au troisième trimestre de 2025. La réduction des taux d'intérêt par la Réserve fédérale américaine (Fed) et l'optimisme à l'égard des investissements dans l'intelligence artificielle (AI) ont alimenté la confiance des investisseurs. Les indicateurs macroéconomiques, y compris les données sur l'inflation et le marché de l'emploi, ont incité les investisseurs à revoir leurs attentes de politique monétaire de la Fed et de croissance économique. L'incertitude entourant l'incidence des politiques commerciale et budgétaire des États-Unis a pesé sur la confiance des investisseurs.

Les titres des sociétés à grande capitalisation des technologies de l'information et de l'IA ont stimulé le marché, malgré certains reculs en raison des craintes d'une surchauffe du commerce de l'IA. Les technologies de l'information et les services de communication ont été les secteurs les plus performants, tous les secteurs à l'exception des biens de consommation de base ayant progressé. Du point de vue du style, les titres de croissance ont surpassé les titres de valeur dans un contexte d'enthousiasme à l'égard de l'IA. Sur le plan des capitalisations boursières, tous les segments ont enregistré des rendements positifs, les actions à petite capitalisation ayant surpassé les actions à moyenne et à grande capitalisation.

La Fed a abaissé son taux directeur en septembre et a laissé entendre qu'il pourrait y avoir d'autres mesures d'assouplissement monétaire pour équilibrer les risques d'inflation et un ralentissement du marché de l'emploi. L'indice S&P 500 a gagné 8,1 % en dollars américains et 10,3 % en dollars canadiens.

Rendement

La surpondération de Western Digital Corp., de NVIDIA Corp. et de The Bank of New York Mellon Corp. a contribué au rendement. Western Digital a annoncé une croissance de ses bénéfices en raison de la demande de lecteurs de disque dur dans un contexte d'expansion de l'infrastructure infonuagique et des applications d'IA. Le titre de NVIDIA a progressé en raison de la croissance de ses bénéfices plus élevée que prévu dans un contexte de demande de centres de données et d'opérations liées à l'IA. La Bank of New York Mellon a enregistré une meilleure croissance que prévu de son bénéfice par action et de son chiffre d'affaires.

La surpondération MarketAxess Holdings Inc., ServiceNow Inc. et Marsh & McLennan Cos. Inc. a nui au rendement. MarketAxess a publié des bénéfices supérieurs aux attentes, mais l'intensification des pressions concurrentielles a fait chuter son action. ServiceNow, malgré la croissance de son chiffre d'affaires et de ses bénéfices, a souffert de l'intensification de la concurrence dans les flux des travaux de l'IA et de la dépendance à l'égard des dépenses des entreprises dans un contexte de pressions macroéconomiques plus généralisées. Marsh & McLennan a publié de solides bénéfices, mais son titre reflète les pressions exercées sur le secteur.

Activité du portefeuille

Aucune opération n'a été effectuée au cours du trimestre.

CAN Fidelity Discipline Actions Amérique 75/75 (PS2)

31 décembre 2025

Perspectives

Comme le sous-conseiller s'attend à ce que les sociétés de grande qualité présentant des facteurs de croissance qui leur sont propres génèrent les meilleurs rendements, le fonds met l'accent sur ces dernières. Le sous-conseiller s'appuie sur son expertise en recherche pour repérer des occasions de placement sur le marché boursier américain, tous secteurs et toutes capitalisations boursières confondus.

CAN Fidelity Discipline Actions Amérique 75/75 (PS2)

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 Fidelity Discipline Actions Amérique 75/75 (PS2)

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.

