

CAN Fidelity Étoile du Nord Équilibre 75/100 (PP)[†]

31 mars 2026

Un fonds de valeur mondial visant à procurer un revenu et une croissance à long terme.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous cherchez à préserver votre investissement, tout en le laissant croître.
- Vous voulez investir dans un amalgame de titres à revenu fixe, de titres de participation et de trésorerie.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds
Équilibrés mondiaux neutres

Date de création
09 juillet 2018

Ratio des frais de gestion (RFG)*
2,02 %
(31 décembre 2023)

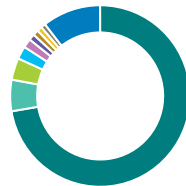
Gestion du fonds
Fidelity Investments Canada s.r.l.

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Étrangères	43,1
Actions américaines	27,8
Actions internationales	20,3
Espèces et équivalents	6,7
Actions canadiennes	1,6
Obligations Domestiques	0,3
Autres	0,2



Répartition géographique (%)

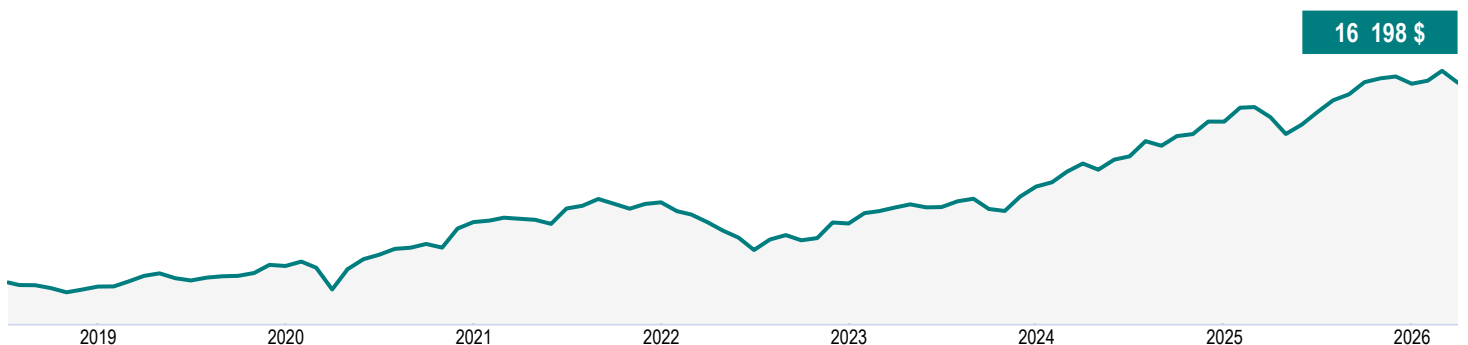
États-Unis	72,3
Royaume-Uni	5,6
Japon	3,9
Canada	2,3
France	1,6
Autre	1,1
Corée (République de)	1,0
Europe	0,9
Irlande	0,8
Autres	10,5



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	43,4
Technologie	12,2
Biens de consommation	7,9
Espèces et quasi-espèces	6,7
Soins de santé	5,3
Services aux consommateurs	5,3
Services financiers	4,7
Biens industriels	3,3
Services industriels	3,0
Autres	8,2

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



CAN Fidelity Étoile du Nord Équilibre 75/100 (PP)†

31 mars 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
United States Treasury 4.38% 15-May-2034	12,7	Écart-type	6,15 %
United States Treasury 4.13% 15-Aug-2053	2,9	Rendement du dividende	2,09 %
United States Treasury 3,63 % 15-fév-2053	2,4	Rendement à l'échéance	4,72 %
NVIDIA Corp	1,8	Durée (années)	8,22
United States Treasury 3.63% 30-Sep-2031	1,4	Coupon	4,65 %
Trésor des États-Unis 4,00 % 15-nov-2052	1,4	Cote de crédit moyenne	AA-
Trésor des États-Unis 4,25 % 15-août-2054	1,2	Capitalisation boursière moyenne (millions)	709 500,1 \$
Microsoft Corp	0,9		
Amazon.com Inc	0,8		
Meta Platforms Inc Catégorie A	0,8		
Répartition totale des principaux titres	26,3		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-2,24	0,19	0,19	7,06	9,54	6,23	-	6,44

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
7,84	15,54	9,69	-5,26	5,16	12,97	6,47	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 août 2018 - 31 mars 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
9,11 %	mars 2025	4,56 %	sept. 2023	6,63 %	100,00 %	33	0

Actifs nets (millions de \$)
58,0 \$

Cours
16,20 \$

Nombre de titres
2172

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

Codes de fonds
AFA – CLGD089A

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Fidelity Étoile du Nord Équilibre 75/100 (PP)[†]

31 mars 2026

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Fidelity Investments Canada s.r.l..

Commentaires sur les marchés

Les marchés boursiers mondiaux ont progressé au quatrième trimestre de 2025, l'indice MSCI Monde tous pays inscrivant un rendement de 1,8 % (en dollars canadiens). Les obligations mondiales de la catégorie investissement, représentées par l'indice agrégé mondial des obligations Bloomberg, ont perdu 1,2 % (en dollars canadiens). Les marchés internationaux ont surpassé les marchés américains, et les segments axés sur la valeur ont fait preuve de vigueur. La croissance des bénéficiaires des sociétés s'est maintenue, et les attentes à l'égard de la politique monétaire ont soutenu les marchés.

Aux États-Unis, l'inflation a augmenté à 2,7 % sur 12 mois en novembre et l'économie américaine a progressé à un taux annualisé de 4,3 %, le rythme le plus élevé en deux ans. Cette croissance a été alimentée par les dépenses de consommation, la reprise des exportations et les dépenses gouvernementales. Le taux de chômage aux États-Unis est demeuré élevé, atteignant 4,6 % en novembre. En ce qui concerne le commerce, les manchettes ont été de plus en plus favorables, les États-Unis et la Chine ayant annoncé une trêve commerciale d'un an. La Réserve fédérale américaine (Fed) a réduit le taux des fonds fédéraux, qui ont terminé décembre dans une fourchette de 3,50 % à 3,75 %.

Dans ce contexte, huit des onze secteurs de l'indice MSCI Monde tous pays ont progressé, à commencer par les soins de santé, les matériaux et les produits financiers. Les secteurs de l'immobilier, de la consommation discrétionnaire et des biens de consommation de base ont tiré de l'arrière.

Rendement

Les placements relatifs du fonds dans Alphabet Inc., Eli Lilly and Co. et Micron Technology Inc. ont contribué au rendement. Alphabet a enregistré une croissance des revenus supérieure aux attentes grâce à la publicité et aux activités axées sur l'intelligence artificielle (IA). Le rendement d'Eli Lilly a été alimenté par la forte demande pour ses médicaments pour la perte de poids, Mounjaro et Zepbound. L'action de Micron Technology a augmenté en raison de la demande croissante pour la mémoire haut débit liée à la croissance des centres de données d'IA.

L'exposition relative à Meta Platforms Inc., Microsoft Corp. et Oracle Corp. a nuí au rendement du fonds. Meta Platforms a été touchée par les attentes des investisseurs à l'égard de la hausse des dépenses dans les infrastructures d'IA, les centres de données, les puces et l'expansion des serveurs, ce qui a fait chuter l'action de la société. Le titre de Microsoft a reculé en raison des dépenses en infrastructures d'IA pour les modèles de base. De même, Oracle a souffert de sa dépendance aux emprunts pour financer l'expansion des centres de données de l'IA.

Sur le plan sectoriel, les placements en actions des soins de santé et des technologies de l'information ont stimulé le rendement du fonds. L'exposition aux secteurs de la consommation discrétionnaire et des services de communication a entravé le rendement.

Sur le plan régional, l'exposition aux actions européennes et américaines a favorisé le rendement du fonds. L'exposition à l'Asie (hors Japon) a nuí au rendement.

CAN Fidelity Étoile du Nord Équilibre 75/100 (PP)[†]

31 mars 2026

Dans le secteur des titres à revenu fixe, l'exposition aux obligations américaines de la catégorie investissement a entravé le rendement du fonds.

Activité du portefeuille

Aucune opération importante n'a été effectuée dans le fonds au cours de la période.

Perspectives

Le sous-conseiller se concentre sur la préservation du capital et sélectionne des actions présentant un profil risque-rendement intéressant qui devraient être moins touchées par l'incertitude macroéconomique actuelle. Selon le sous-conseiller, les occasions se présentent souvent en période de volatilité des marchés. Du point de vue de la croissance, le sous-conseiller vise une croissance du capital à long terme en tirant parti de l'incertitude.

Le sous-conseiller estime que nous sommes dans un contexte de sélection des titres et souligne l'importance de la diversification. Il a récemment tiré parti de la volatilité des marchés pour investir dans l'IA et la télévision connectée, car il a confiance en leur solide potentiel de croissance.

En ce qui concerne les titres à revenu fixe, l'incidence des droits de douane demeure incertaine compte tenu des progrès fragmentaires des négociations commerciales. De l'avis du sous-conseiller, cela pourrait accroître la volatilité sur les marchés plus risqués. Les préoccupations concernant le ratio de la dette au produit intérieur brut des États-Unis et les dépenses déficitaires persistent. Entre-temps, la Fed a réduit les taux d'intérêt en raison des signes d'affaiblissement du marché de l'emploi aux États-Unis.

Malgré la volatilité des marchés, les actifs plus risqués ont inscrit de solides rendements, soutenus par les fondamentaux du crédit et les perspectives de nouvelles baisses des taux d'intérêt. Le sous-conseiller a augmenté l'exposition du fonds au crédit durant les périodes de volatilité, mais le fonds est prudemment positionné. Il attend des précisions sur les relations commerciales ou les valorisations qui reflètent mieux les risques de marché. L'exposition aux titres du Trésor américain demeure élevée, ce qui, de l'avis du sous-conseiller, peut être utilisé comme source de capitaux si le marché présente une occasion d'acheter des titres des secteurs du crédit.

CAN Fidelity Étoile du Nord Équilibre 75/100 (PP)[†]

31 mars 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 Fidelity Étoile du Nord Équilibre 75/100 (PP)[†]

31 mars 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.

