

CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/100 (P)

31 décembre 2025

Un fonds visant à procurer un équilibre entre la croissance à long terme et la stabilité en matière de revenus.

Ce fonds vous convient-il?

- Toute personne qui investit à moyen ou à plus long terme, qui souhaite bénéficier des actions et des obligations, et qui est prête à assumer un niveau de risque allant de faible à modéré.
- Comme le fonds investit dans des actions et des obligations, l'évolution des taux d'intérêt et les cours boursiers, qui peuvent grimper et dégringoler du jour au lendemain, ont une incidence sur sa valeur.

COTE DE RISQUE



Catégorie de fonds

Équilibrés mondiaux neutres

Date de création

11 mai 2020

Ratio des frais de gestion (RFG)*

1,99 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds

Fidelity Investments Canada s.r.l.

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



Répartition de l'actif (%)

Actions internationales	26,6
Actions américaines	22,9
Obligations Étrangères	21,5
Actions canadiennes	20,2
Obligations Domestiques	6,7
Espèces et équivalents	5,2
Unités de fiducies de revenu	0,3
Autres	-3,4



Répartition géographique (%)

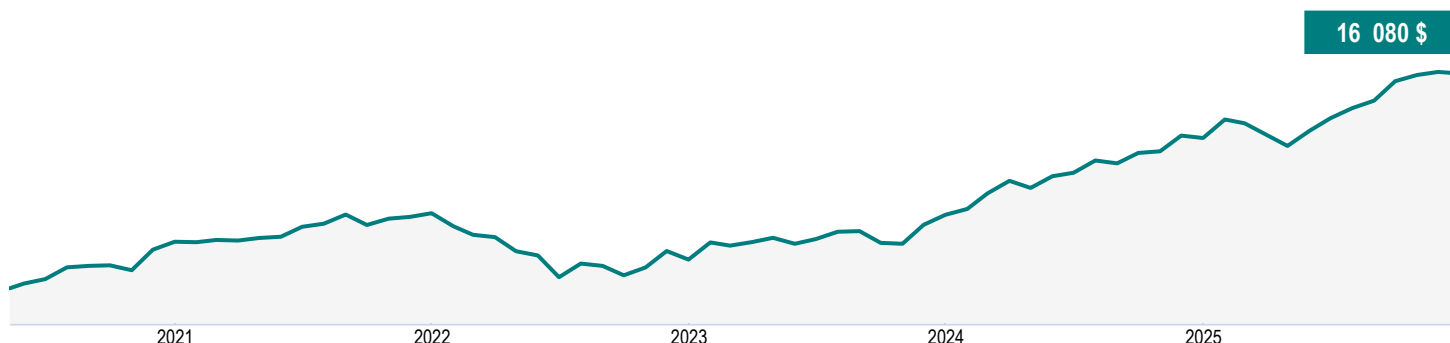
États-Unis	35,5
Canada	30,7
Multi-National	8,3
Royaume-Uni	4,2
Chine	3,2
Japon	2,5
Taiwan	2,2
France	2,1
Allemagne	1,4
Autres	9,9



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	28,2
Technologie	14,1
Services financiers	10,8
Fonds commun de placement	8,1
Matériaux de base	5,7
Espèces et quasi-espèces	5,2
Services aux consommateurs	4,9
Biens industriels	4,8
Biens de consommation	4,3
Autres	13,9

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



CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/100 (P)

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 30 septembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Insght CN MA Base -Ser O	6,4	Écart-type	6,81 %
Fidelity Dev Intl Bond Multi-Asset Base Fund O	5,9	Rendement du dividende	1,73 %
Gold Bullion	2,4	Rendement à l'échéance	3,75 %
United States Treasury 4.38% 15-May-2034	2,3	Durée (années)	7,84
Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	2,1	Coupon	3,72 %
Fidelity Emerging Mkts Debt Multi-Asset Base Sr O	1,8	Cote de crédit moyenne	-
Fiducie placement Fidelity Marché monétaire ÉU O	1,2	Capitalisation boursière moyenne (millions)	543 944,3 \$
Shopify Inc catégorie A	1,1		
Banque Royale du Canada	1,1		
Agnico Eagle Mines Ltd	1,1		
Répartition totale des principaux titres	25,4		

Actifs nets (millions de \$)

346,5 \$

Cours

16,08 \$

Nombre de titres

4929

Placement initial minimal

500 \$

Codes de fonds

AFA – CLGB041E

Coordonnées

Centre de service

à la clientèle

Numéro sans frais:

1 888 252-1847

Site Web de la société:

canadavie.com

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,27	1,37	12,82	12,82	14,15	7,28	-	8,79

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
12,82	18,00	11,73	-10,83	7,14	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2020 - 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
8,82 %	oct. 2025	7,28 %	dec. 2025	7,76 %	100,00 %	8	0

CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/100 (P)

31 décembre 2025

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Les marchés boursiers mondiaux ont progressé au troisième trimestre de 2025, l'indice MSCI Monde tous pays inscrivant un rendement de 9,7 % (en dollars canadiens). Les obligations mondiales de la catégorie investissement, représentées par l'indice agrégé mondial des obligations Bloomberg, ont augmenté de plus de 2,6 % (en dollars canadiens). Les gains ont été soutenus par l'atténuation des tensions commerciales, l'élan de l'intelligence artificielle (IA) et les attentes de réductions des taux d'intérêt à court terme.

Les actions nord-américaines ont mené le bal, l'indice Russell 2000 gagnant 14,6 %, suivi de l'indice composé NASDAQ avec un rendement de 13,6 %. Les actions des marchés émergents ont progressé, l'indice MSCI Marchés émergents progressant de 12,8 %. (Tous les rendements sont exprimés en dollars canadiens.)

Aux États-Unis, l'inflation a augmenté à 2,9 % sur 12 mois en août et l'économie américaine a progressé à un taux annualisé de 3,8 %. Les dépenses de consommation sont demeurées élevées et les entreprises ont relancé leurs plans d'investissement, en particulier pour des projets axés sur les infrastructures d'IA. Toutefois, les données sur le marché de l'emploi en juillet ont soulevé des inquiétudes, car les révisions des données sur les emplois non agricoles de mai et de juin ont fait ressortir un ralentissement de la croissance de l'emploi.

La Réserve fédérale américaine (Fed) a abaissé son taux directeur de 0,25 % en septembre, portant le taux des fonds fédéraux dans une fourchette de 4,00 % à 4,25 %, tandis que le président de la Fed a prévenu que des réductions trop énergiques des taux d'intérêt pourraient maintenir l'inflation au-dessus de la cible de 2 %.

Dans ce contexte, dix des onze secteurs de l'indice MSCI Monde tous pays ont progressé, à commencer par les technologies de l'information, les services de communication et les matériaux. Les biens de consommation de base ont été le seul secteur à afficher un rendement négatif.

Rendement

L'exposition relative du fonds au Fonds Fidelity Marchés émergents, à la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales et au Fonds Fidelity Discipline Actions Canada ont contribué au rendement. Une position vendeur sur des contrats à terme sur actions de l'indice Russell 2000 a nui au rendement.

Du côté des actions, la surpondération des actions des marchés émergents a contribué au rendement, tout comme la sélection des actions des marchés émergents et des actions internationales. L'exposition aux actions canadiennes et la sous-pondération des actions américaines ont nui au rendement.

Dans le secteur des titres à revenu fixe, la sous-pondération des obligations mondiales et canadiennes de la catégorie investissement a contribué au rendement. L'exposition aux obligations américaines de la catégorie investissement a nui au rendement.

CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/100 (P)

31 décembre 2025

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a accru l'exposition aux actions des marchés émergents, aux actions canadiennes et aux actions internationales. L'exposition aux actions américaines et aux obligations mondiales de la catégorie investissement a été réduite.

Perspectives

L'activité économique est favorable, mais les préoccupations à l'égard de l'incertitude entourant la politique monétaire des États-Unis ont renforcé les arguments en faveur de la diversification des actions hors États-Unis. Le sous-conseiller estime que les marchés boursiers américains sont de plus en plus saturés en raison de la montée de l'IA.

Même si les marchés de l'emploi ont fléchi, les consommateurs demeurent résilients. La Fed a repris les réductions de taux d'intérêt, mais le sous-conseiller estime que de nouvelles réductions pourraient être limitées en raison des risques d'inflation. Il craint que d'autres mesures de relance augmentent le risque d'une hausse de l'inflation et d'une augmentation des déficits budgétaires.

Le fonds surpondère les actions, en privilégiant les actions internationales et des marchés émergents ainsi que les actifs liés aux marchandises. Le fonds sous-pondère les actions américaines et affiche une pondération neutre en actions canadiennes.

Les perspectives du sous-conseiller à l'égard des actifs canadiens sont positives, compte tenu de l'accent mis par le gouvernement fédéral sur les infrastructures, le développement des ressources naturelles et l'abaissement des barrières commerciales interprovinciales. Toutefois, le Canada fait face à des problèmes économiques liés à la productivité.

Dans le volet des titres à revenu fixe, le fonds sous-pondère les obligations canadiennes et mondiales de la catégorie investissement au profit des actifs sur écarts de taux et des titres de créance offrant une protection contre l'inflation.

CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/100 (P)

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 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 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 Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/100 (P)

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.

