CAN Fidelity Étoile du Nord Équilibre 100/100†

30 septembre 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

FAIBLE — MODÉRÉ — ÉLEVÉ

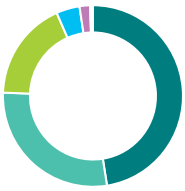
Catégorie de fonds
Équilibrés mondiaux neutres

Date de création
05 octobre 2009

Ratio des frais de gestion (RFG)*
3,49 %
(31 décembre 2024)

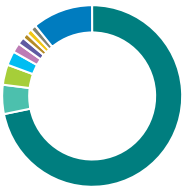
Gestion du fonds
Fidelity Investments Canada s.r.i.

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



Répartition de l'actif (%)

Obligations Étrangères	47,5
Actions américaines	28,1
Actions internationales	17,8
Espèces et équivalents	4,2
Actions canadiennes	1,9
Obligations Domestiques	0,3
Autres	0,2



Répartition géographique (%)

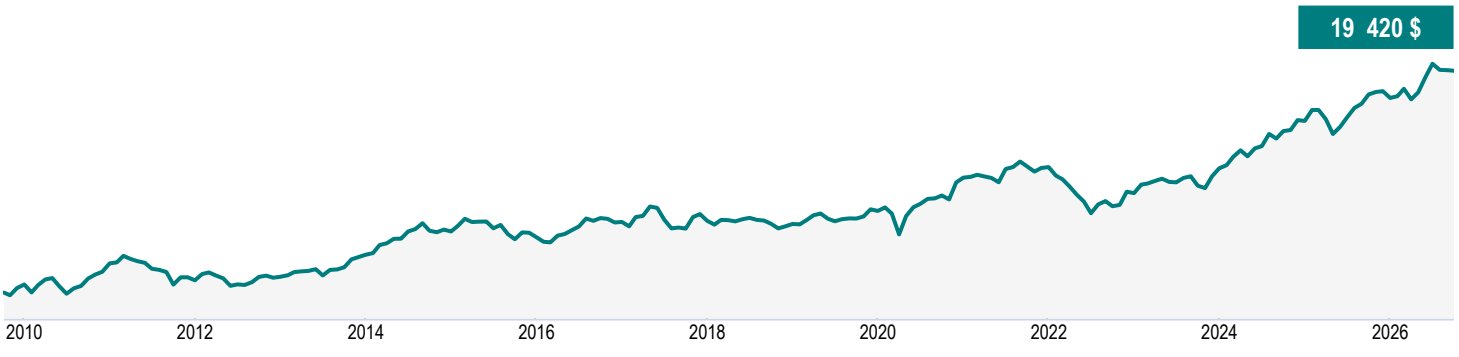
États-Unis	71,8
Royaume-Uni	5,2
Japon	3,6
Canada	2,5
France	1,7
Mexique	1,3
Taiwan	1,0
Irlande	1,0
Colombie	1,0
Autres	10,9



Répartition sectorielle (%)

Revenu fixe	47,8
Technologie	12,9
Biens de consommation	7,3
Soins de santé	5,9
Services financiers	4,8
Espèces et quasi-espèces	4,2
Services aux consommateurs	3,9
Biens industriels	3,3
Services industriels	2,6
Autres	7,3

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



CAN Fidelity Étoile du Nord Équilibre 100/100†

30 septembre 2026

Renseignements sur le fonds

Au 30 juin 2026

Principaux titres	%
Trésor des États-Unis 4,25 % 15-août-2054	-
USTN 4.13% 15-Feb-2036	-
United States Treasury 4.38% 15-May-2034	-
United States Treasury 4.13% 15-Aug-2053	-
USTB 4.75% 15-Feb-2056	-
NVIDIA Corp	-
USTN 4.25% 15-Aug-2035	-
Trésor des États-Unis 4,75 % 15-mai-2055	-
Micron Technology Inc	-
Toledo Hospital 5,33 % 15-nov-2028	-
Répartition totale des principaux titres	**-**

Au 31 août 2026

Caractéristiques du portefeuille	
Écart-type	6,24 %
Rendement du dividende	1,86 %
Rendement à l'échéance	6,13 %
Durée (années)	7,77
Coupon	5,43 %
Cote de crédit moyenne	A-
Capitalisation boursière moyenne (millions)	868 670,1 $

Actifs nets (millions de $)
57,8 $

Cours
19,42 $

Nombre de titres
2206

Placement initial minimal
500 $

Codes de fonds
AFA – CLGA089I
FAD^ – CLGA089J
ARC4 – CLGA089K

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
-0,13	**-1,50**	**6,33**	**5,46**	**10,14**	**4,81**	**3,97**	**3,98**

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
5,63	**13,15**	**7,44**	**-7,21**	**3,00**	**10,50**	**4,28**	**-1,01**

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 novembre 2009 - 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
6,84 %	**mars 2025**	**-0,82 %**	**mars 2020**	**3,28 %**	**99,31 %**	**143**	**1**

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 100/100†

30 septembre 2026

Commentaire du fonds T2 2026

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

Commentaires sur les marchés

Les actions mondiales ont fortement progressé au deuxième trimestre de 2026, soutenues par la résilience des bénéfices des sociétés, l'enthousiasme soutenu à l'égard des investissements liés à l'IA et l'amélioration de l'appétit pour le risque des investisseurs. Les gains ont été accompagnés de nouvelles préoccupations à l'égard de l'inflation et de la croissance, car les tensions au Moyen-Orient, la hausse des prix de l'énergie et les taux obligataires plus élevés ont contribué à des périodes de volatilité.

À l'échelle mondiale, les banques centrales ont généralement maintenu une orientation prudente, car les pressions inflationnistes persistantes et la volatilité des marchés de l'énergie ont retardé l'assouplissement de la politique monétaire. La Banque centrale européenne (BCE) et la Banque du Japon ont fait figure d'exceptions notables, ayant toutes deux relevé leur taux directeur au cours du trimestre en raison de la résurgence des risques d'inflation. En Chine, les décideurs ont mis en place des mesures supplémentaires pour soutenir la croissance économique dans un contexte de baisse de la demande intérieure.

L'économie américaine a progressé à un taux annualisé de 2,1 % au premier trimestre de 2026, après une croissance de 0,5 % au quatrième trimestre de 2025. Malgré la reprise de l'activité économique, les prix sont demeurés élevés, l'inflation globale ayant augmenté de 4,2 % sur 12 mois en mai et l'inflation fondamentale, de 2,9 %. Le taux de chômage s'est établi à 4,2 % en juin 2026. À sa réunion de juin, le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine a maintenu le taux des fonds fédéraux dans une fourchette de 3,50 % à 3,75 %, conservant une position prudente dans un contexte de pressions inflationnistes persistantes. Le nouveau président de la Fed, Kevin Warsh, a adopté un ton plus ferme, les prévisions des décideurs s'orientant désormais vers la possibilité de hausses de taux plutôt que de réductions.

À la fin du trimestre, dix des onze secteurs GICS affichaient des rendements positifs, avec en tête les technologies de l'information, les produits industriels et les produits financiers, tandis que l'énergie était à la traîne.

Rendement

Du côté des actions mondiales, Micron Technology Inc. a favorisé le rendement du Fonds. L'action de la société a progressé grâce à la forte demande de mémoire liée à l'IA et à un chiffre d'affaires record au troisième trimestre de l'exercice, soutenu par une croissance séquentielle de près de 50 % des revenus tirés de la mémoire à large bande passante et par des ventes records pour les centres de données. NVIDIA Corp. a également contribué au rendement, car les investisseurs sont demeurés optimistes à l'égard de l'accélération des dépenses en infrastructures d'IA et de la demande pour ses puces d'IA, la confiance étant soutenue par l'adoption continue de la plateforme Blackwell et les investissements soutenus des grandes sociétés technologiques dans les centres de données. Alphabet Inc. a avantagé le rendement, les investisseurs ayant bien réagi aux initiatives de la société en matière d'IA et à la dynamique de ses activités d'infonuagique, grâce à la croissance des services infonuagiques liés à l'IA et au déploiement de nouvelles fonctionnalités d'IA au sein de sa division Google Search.

CAN Fidelity Étoile du Nord Équilibre 100/100†

30 septembre 2026

Sur le plan sectoriel, les placements dans les secteurs des technologies de l'information et des produits financiers ont contribué au rendement. D'un point de vue régional, les placements aux États-Unis et en Europe ont profité au rendement. L'exposition aux obligations de catégorie investissement américaines grâce à la pondération du Fonds dans le Fonds d'obligations multisectorielles a également contribué au rendement.

Intuit Inc. a nui au rendement du Fonds. L'action de la société a reculé au cours du trimestre, car les investisseurs ont réagi au rendement inférieur aux attentes de ses activités fiscales autonomes et aux préoccupations à l'égard de la concurrence croissante des solutions de préparation de déclarations de revenus axées sur l'IA.

Activité du portefeuille

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

Perspectives

De l'avis du sous-conseiller, la stratégie de placement continue de mettre l'accent sur le repérage de sociétés sous-évaluées dont les bénéfices et les flux de trésorerie disponibles sont en croissance et qui disposent de solides modèles d'affaires à long terme ainsi que d'avantages concurrentiels. Sans ignorer l'incertitude entourant les décisions politiques, le sous-conseiller continue de se concentrer sur la capacité des entreprises à gérer les perturbations et en ressortir plus fortes. Le sous-conseiller estime que de nombreuses sociétés technologiques et de consommation de premier plan continuent de présenter de solides avantages concurrentiels et un potentiel de bénéfices résilient. Dans un contexte d'incertitude économique, le sous-conseiller continue de privilégier les sociétés rentables qui présentent des perspectives de croissance supérieures à la moyenne, des évaluations intéressantes et une exposition aux tendances à long terme, tout en tirant parti de la volatilité des marchés pour ajouter des sociétés très prometteuses à des prix attrayants.

Un volet distinct du Fonds est axé sur la préservation du capital et la protection contre les baisses en période de volatilité des marchés. Même si la confiance des investisseurs demeure positive à mesure que les marchés boursiers progressent, le sous-conseiller souligne qu'il existe un décalage persistant entre la vigueur du marché et les données fondamentales sous-jacentes, les évaluations dans de nombreux secteurs laissant peu de place à la déception. Dans ce contexte, la stratégie adopte une position défensive, privilégiant les entreprises stables qui génèrent des liquidités dans des secteurs négligés, comme les biens de consommation de base, les services de communication, les soins de santé et les services d'intérêt public.

Dans le volet de croissance du Fonds, le sous-conseiller continue de se concentrer sur la croissance du capital à long terme au moyen d'une sélection active des titres, en mettant l'accent sur une sélection rigoureuse des titres et la diversification du portefeuille dans trois catégories de croissance : des occasions de croissance résiliente, de forte croissance de longue durée et de croissance révolutionnaire. De l'avis du sous-conseiller, les occasions les plus intéressantes se trouvent parmi les chefs de file des infrastructures et des semi-conducteurs qui présentent des avantages concurrentiels durables. La télévision connectée demeure un thème clé, soutenu par le transfert des budgets de publicité vers les plateformes numériques.

CAN Fidelity Étoile du Nord Équilibre 100/100†

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 Fidelity Étoile du Nord Équilibre 100/100†

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.

canada vie MC