

CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/75 (PP)

31 janvier 2026

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



FUNDGRADE A⁺
ATTEINT POUR L'ANNÉE 2025

Catégorie de fonds

Équilibrés mondiaux neutres

Date de création

11 mai 2020

Ratio des frais

de gestion (RFG)*

1,42 %

(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 (%)

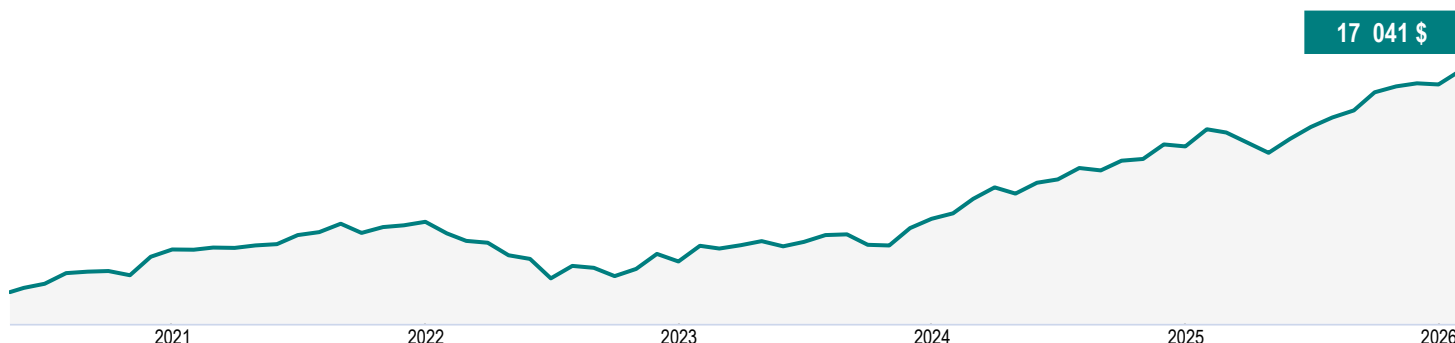
États-Unis	35,5
Canada	30,7
Multi-National	8,3
Royaume-Uni	4,2
Chine	3,2
Japon	2,5
Taiwan	2,2
France	2,1
Allemagne	1,4
Autres	9,9



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 75/75 (PP)

31 janvier 2026

Renseignements sur le fonds (au 30 septembre 2025)

Principaux titres	%	Caractéristiques du portefeuille	
Insght CN MA Base -Ser O	6,4	Écart-type	6,57 %
Fidelity Dev Intl Bond Multi-Asset Base Fund O	5,9	Rendement du dividende	1,73 %
Gold Bullion	2,4	Rendement à l'échéance	3,76 %
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		

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

1 MO	3 MO	ACJ	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS CRÉATION
2,60	2,98	2,60	12,23	14,09	8,47	-	9,76

Rendements par année civile (%)

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
13,47	18,68	12,37	-10,32	7,76	-	-	-

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juin 2020 - 31 janvier 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
9,45 %	oct. 2025	7,90 %	dec. 2025	8,39 %	100,00 %	9	0

Actifs nets (millions de \$)
366,5 \$

Cours
17,04 \$

Nombre de titres
4929

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

Codes de fonds
AFA – CLGD041A

Coordonnées

Centre de service à la clientèle

Numéro sans frais:
1 888 252-1847

Site Web de la société:
canadavie.com

CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/75 (PP)

31 janvier 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 bénéfices 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 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 le Fonds Fidelity Discipline Actions Canada, le Fonds Fidelity Actions canadiennes fondamentales Composantes multi-actifs et le Fonds Fidelity Marchés émergents ont contribué au rendement. L'exposition relative au Fonds Fidelity Obligations des marchés développés internationaux Composantes multi-actifs a nui au rendement du fonds.

Sur le plan sectoriel, l'exposition à l'or a stimulé le rendement du fonds.

Sur le plan régional, la sous-pondération et la sélection des actions américaines a contribué au rendement du fonds. Les placements en actions internationales et canadiennes ont nui au rendement.

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

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a accru la pondération des actions américaines et canadiennes. L'exposition aux actions internationales a été réduite. Les placements du fonds dans les obligations mondiales et canadiennes de la catégorie investissement ont été réduits.

CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/75 (PP)

31 janvier 2026

Perspectives

Selon le sous-conseiller, l'activité économique mondiale demeure favorable, le risque de récession étant faible dans les principales économies, y compris aux États-Unis. La résilience des consommateurs et les fondamentaux des sociétés sous-tendent ce point de vue, même si les marchés de l'emploi montrent des signes de ralentissement.

Les préoccupations à l'égard de la crédibilité de la politique américaine renforcent les arguments du sous-conseiller en faveur du maintien de la diversification au delà des marchés américains. La préférence de l'administration américaine pour un dollar américain plus faible, combinée aux mesures de relance budgétaire et à la possibilité de réductions des taux d'intérêt, ajoute de la complexité aux perspectives du sous-conseiller. Bien que ces facteurs puissent soutenir la croissance économique à court terme, ils augmentent également le risque de change et érodent la confiance à l'égard des institutions américaines.

Le fonds surpondère les actions internationales et des marchés émergents, complétées par des actifs liés aux marchandises pour assurer la diversification et une protection contre l'inflation. Les actions américaines demeurent sous-pondérées dans le fonds, tandis que les actions canadiennes sont passées à une pondération neutre. Le sous-conseiller estime que les perspectives à l'égard des actifs canadiens se sont améliorées, soutenues par des initiatives budgétaires ciblant le développement des infrastructures et des ressources, ainsi que par des efforts visant à réduire les barrières commerciales interprovinciales. Néanmoins, des problèmes de productivité persistent et le risque d'exécution entourant la politique demeure.

Du côté des titres à revenu fixe, le fonds sous-pondère les obligations canadiennes et mondiales de la catégorie investissement. Le sous-conseiller préfère les actifs sur écarts de taux et les titres indexés sur l'inflation afin d'assurer la résilience face à l'inflation et de tirer parti des solides fondamentaux des sociétés. Le fonds sous-pondère la durée (sensibilité aux taux d'intérêt).

CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/75 (PP)

31 janvier 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 Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/75 (PP)

31 janvier 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.

La note FundGrade A+® est utilisée avec la permission de Fundata Canada Inc., tous droits réservés. Les Trophées annuels FundGrade A+® qui distinguent la « crème de la crème » des fonds d'investissement canadiens, sont remis par Fundata Canada Inc. Le calcul de la note FundGrade A+® complémentaire de la notation mensuelle FundGrade, est déterminé à la fin de chaque année civile. Le système de notation FundGrade évalue les fonds en fonction de leur rendement ajusté au risque, mesuré par le ratio de Sharpe, le ratio de Sortino et le ratio d'information. Le résultat pour chaque ratio est calculé individuellement, sur des périodes de 2 à 10 ans. Les résultats sont alors équipondérés en calculant une note mensuelle FundGrade. Les notes FundGrade sont réparties en cinq tranches qui vont de « A » (performance supérieure) à « E » (performance inférieure). Ainsi, 10 % des fonds gagnent la note A, 20 % des fonds obtiennent la note B, 40 % des fonds reçoivent la note C, 20 % des fonds recueillent la note D et 10 % des fonds reçoivent la note E. Tous les fonds éligibles doivent avoir reçu une note mensuelle FundGrade au cours de l'année précédente. La note FundGrade A+® utilise un calcul dans le style de « moyenne pondérée cumulative » (MPC). Les notes mensuelles FundGrade de « A » à « E » reçoivent des notations allant respectivement de 4 à 0. Le résultat moyen d'un fonds détermine son MPC. Tout fonds possédant un MPC supérieur

CAN Portefeuille Fidelity Équilibre mondial 75/75 (PP)

31 janvier 2026

ou égal à 3,5 reçoit la note A+. Pour plus de renseignements, veuillez consulter le site Web www.FundGradeAwards.com. Même si Fundata fait de son mieux pour s'assurer de la fiabilité et de la précision des données contenues dans la présente, l'exactitude de ces dernières n'est pas garantie par Fundata.

Information financière offerte par Fundata Canada Inc.

©Fundata Canada Inc. Tous droits réservés.

