

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD – Équilibré Gén I†

30 avril 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

05 juin 2006

Ratio des frais de gestion (RFG)*
3,16 %

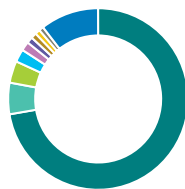
Gestion du fonds
Fidelity Investments Canada s.r.l.

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 (%)

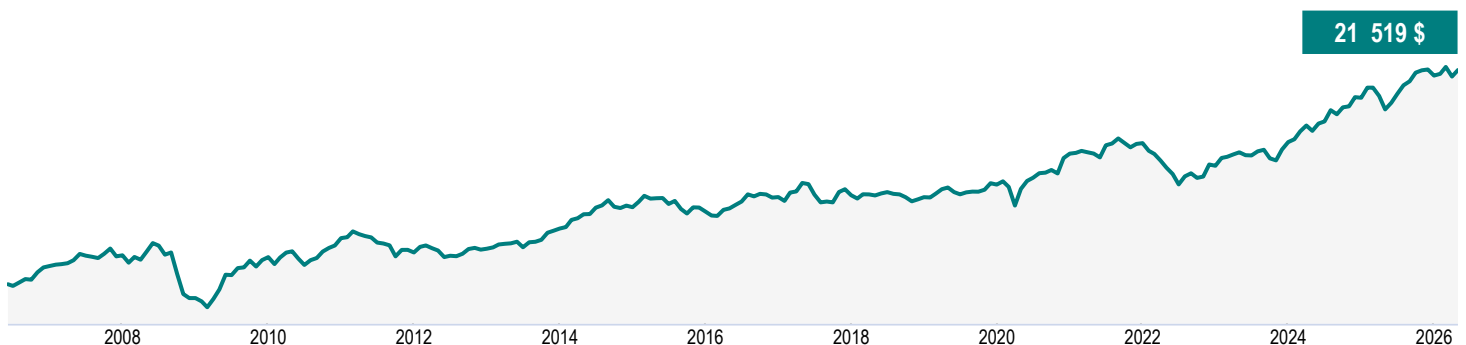
| | |
|-----------------------|------|
| États-Unis | 72,3 |
| Royaume-Uni | 5,6 |
| Japon | 3,9 |
| Canada | 2,3 |
| France | 1,6 |
| Autre | 1,1 |
| Corée (République de) | 1,0 |
| Europe | 0,9 |
| Irlande | 0,8 |
| Autres | 10,5 |



Répartition sectorielle (%)

| | |
|----------------------------|------|
| Revenu fixe | 43,4 |
| Technologie | 12,2 |
| Biens de consommation | 7,9 |
| Espèces et quasi-espèces | 6,7 |
| Services aux consommateurs | 5,3 |
| Soins de santé | 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)



Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD – Équilibré Gén I†

30 avril 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 | 6,17 % |
| 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-aoû-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 | | |

Actifs nets (millions de \$)

-

Cours

21,52 \$

Nombre de titres

2172

Placement initial minimal

1 000 \$

Codes de fonds

FAD^A – CLGLF089

SFANFS – CLGLN089

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| 1,65 | 0,96 | 1,41 | 10,91 | 7,97 | 4,80 | 4,33 | 3,93 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| 5,96 | 13,51 | 7,77 | -6,92 | 3,32 | 10,84 | 4,61 | -0,70 |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 juillet 2006 - 30 avril 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 8,96 % | févr. 2014 | -0,52 % | mars 2020 | 3,40 % | 97,77 % | 175 | 4 |

Coordonnées

Centre de service

à la clientèle

Numéro sans frais:

1 888 252-1847

Site Web de la société:

canadavie.com

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD – Équilibré Gén I†

30 avril 2026

Commentaire du fonds T1 2026

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

Commentaires sur les marchés

Les actions mondiales ont globalement reculé au premier trimestre de 2026. Les marchés, qui s'attendaient à des réductions de taux d'intérêt et à la vigueur des bénéfiques, sont devenus préoccupés par les risques d'inflation, des taux plus élevés plus longtemps et le ralentissement de la croissance mondiale. L'intensification des tensions géopolitiques a accentué les pressions inflationnistes, réduit l'appétence au risque et remodelé les attentes de croissance mondiale. Le conflit au Moyen-Orient à la fin de février a considérablement fait grimper les prix du pétrole et soulevé des préoccupations quant à la possibilité de pressions inflationnistes soutenues et d'un ralentissement important de la croissance économique dans les principales économies développées. Six des onze secteurs GICS ont inscrit des rendements positifs, à commencer par l'énergie, les services d'intérêt public et les matériaux, tandis que les secteurs de la consommation discrétionnaire et des services de communication ont été à la traîne.

Les grandes banques centrales ont maintenu leurs taux inchangés au cours du trimestre. Le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine (Fed) a reconnu que les progrès de l'inflation devraient se poursuivre, mais plus lentement que prévu, et que les prix de l'énergie devraient faire augmenter l'inflation globale. La croissance économique aux États-Unis a été inférieure aux attentes, reflétant le ralentissement des exportations, des dépenses des ménages et des investissements des entreprises. En Europe, la hausse des prix de l'énergie a fait augmenter l'inflation annuelle au-dessus de la cible en mars.

Rendement

Du côté des titres à revenu fixe, les obligations américaines de la catégorie investissement ont stimulé le rendement au cours du trimestre. Dans la composante en actions, la sélection dans les secteurs de l'énergie et des biens de consommation de base a contribué au rendement au cours du trimestre. Sur le plan régional, l'exposition du fonds aux marchés émergents et au Canada a aussi stimulé le rendement.

Ovintiv Inc. a contribué au rendement, soutenue par le repositionnement du portefeuille de la société, y compris la conclusion de l'acquisition de NuVista Energy Ltd. et l'annonce de la vente des actifs d'Anadarko, qui ont accentué l'accent mis par la société sur les actifs à rendement plus élevé et la réduction de la dette. Target Corp. a contribué au rendement en raison de l'optimisme des investisseurs concernant un nouveau plan de croissance pluriannuel et des attentes de la direction d'un retour à la croissance des ventes en 2026. TotalEnergies SE a contribué au rendement, car la société a été soutenue par son affectation rigoureuse du capital, la résilience de ses résultats de raffinage, les rendements continus pour les actionnaires, y compris le maintien du dividende.

Dans le volet des actions, la sélection dans les secteurs de la consommation discrétionnaire et des technologies de l'information a nui au rendement au cours du trimestre. Sur le plan régional, l'exposition du fonds aux États-Unis et à l'Europe a nui au rendement.

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD – Équilibré Gén I†

30 avril 2026

Microsoft Corp. a nui au rendement en raison des préoccupations des investisseurs concernant l'ampleur des dépenses liées à l'intelligence artificielle et du moment de leur rendement, malgré la vigueur soutenue des activités de base de la société. AppLovin Corp. a nui au rendement parce que les investisseurs craignaient que les progrès de l'intelligence artificielle (IA) puissent perturber le secteur des technologies de la publicité, en particulier les jeux mobiles, et que des plateformes plus importantes puissent améliorer le ciblage publicitaire et réduire les marges. Sea Ltd. a nui au rendement après un bénéfice trimestriel inférieur aux attentes, ce qui a renforcé les craintes que la concurrence intense pèse sur la rentabilité, même si la croissance des revenus est demeurée solide.

Activité du portefeuille

Il n'y a pas eu d'opérations notables dans le fonds au cours du trimestre.

Perspectives

En ce qui concerne les actions, le sous-conseiller continue de privilégier la croissance à long terme, l'IA étant au cœur de sa thèse, tandis que les sociétés accélèrent leurs investissements dans l'ensemble de la chaîne de valeur. Selon le sous-conseiller, les occasions les plus intéressantes se trouvent dans les chefs de file des infrastructures et des semi-conducteurs qui présentent des avantages concurrentiels durables, tout en étoffant de façon sélective les placements dans les centres de données et les titres liés à l'énergie, où la volatilité a créé des occasions. La télévision connectée demeure un thème clé pour le sous-conseiller, soutenu par le transfert régulier des budgets de publicité vers les plateformes numériques.

En ce qui concerne les titres à revenu fixe, le sous-conseiller estime que les marchés obligataires, même s'ils sont légèrement plus faibles dans certains secteurs, sont demeurés relativement résilients dans l'ensemble, malgré un contexte macroéconomique perturbateur. Le sous-conseiller note que les événements géopolitiques, l'évolution rapide des attentes de la Fed et les émissions exceptionnellement élevées d'obligations de sociétés axées sur l'IA ont contribué de façon importante à la volatilité des marchés obligataires. Il croit néanmoins que, même si les écarts de taux se sont creusés depuis le début de l'année, ils sont demeurés bien contenus entre les marchés des obligations de la catégorie investissement et des obligations à rendement élevé par rapport aux normes historiques.

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD – Équilibré Gén I†

30 avril 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 mars 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 31 mars 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.

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD – Équilibré Gén I[†]

30 avril 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.

