

30 avril 2026

Un fonds d'actions mondiales axé sur la valeur visant la croissance à long terme.

Ce fonds vous convient-il?

- Vous voulez faire fructifier votre argent sur une longue période.
- Vous souhaitez investir dans des titres d'entreprises situées partout dans le monde.
- Vous êtes prêt à assumer un niveau de risque modéré.

COTE DE RISQUE



FUNDGRADEA⁺
ATTEINT POUR L'ANNÉE 2025

Catégorie de fonds
Actions de PME mondiales

Date de création
21 novembre 2005

Ratio des frais de gestion (RFG)*
3,75 %
(31 décembre 2024)

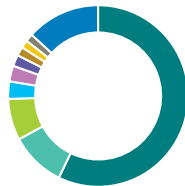
Gestion du fonds
Fidelity Investments Canada s.r.l.

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



Répartition de l'actif (%)

| | |
|------------------------------|------|
| Actions américaines | 53,9 |
| Actions internationales | 39,6 |
| Actions canadiennes | 3,0 |
| Espèces et équivalents | 3,0 |
| Obligations Étrangères | 0,4 |
| Unités de fiducies de revenu | 0,1 |



Répartition géographique (%)

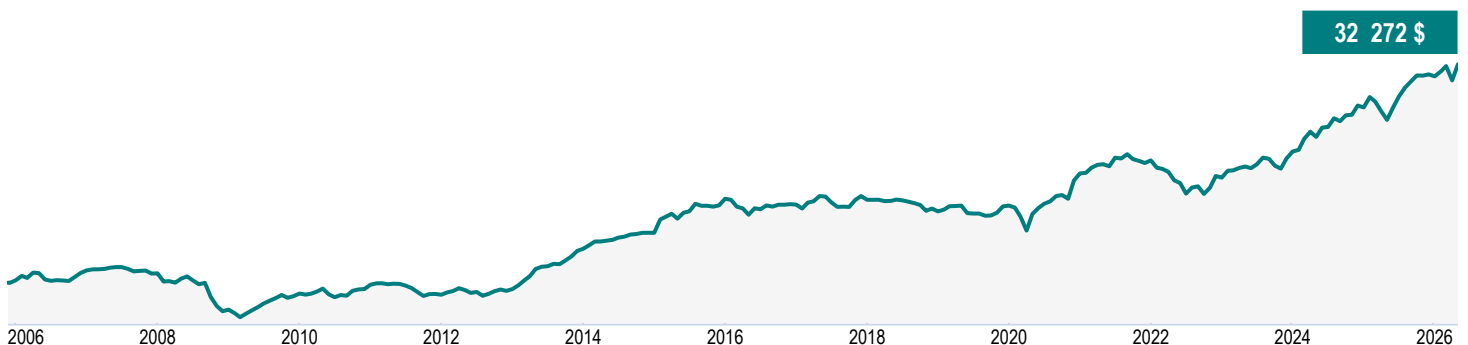
| | |
|-----------------------|------|
| États-Unis | 57,2 |
| Royaume-Uni | 9,9 |
| Japon | 7,4 |
| Canada | 3,1 |
| France | 2,8 |
| Corée (République de) | 2,0 |
| Taiwan | 1,6 |
| Autre | 1,4 |
| Irlande | 1,4 |
| Autres | 13,2 |



Répartition sectorielle (%)

| | |
|----------------------------|------|
| Technologie | 23,9 |
| Biens de consommation | 15,3 |
| Soins de santé | 10,4 |
| Services aux consommateurs | 10,3 |
| Services financiers | 9,3 |
| Biens industriels | 6,4 |
| Services industriels | 5,7 |
| Énergie | 3,3 |
| Matériaux de base | 3,1 |
| Autres | 12,3 |

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



Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD Gén

30 avril 2026

Renseignements sur le fonds (au 31 décembre 2025)

| Principaux titres | % | Caractéristiques du portefeuille | |
|---|-------------|---|--------------|
| NVIDIA Corp | 3,5 | Écart-type | 9,18 % |
| Microsoft Corp | 1,8 | Rendement du dividende | 2,10 % |
| Amazon.com Inc | 1,6 | Rendement à l'échéance | - |
| Meta Platforms Inc catégorie A | 1,6 | Durée (années) | - |
| Alphabet Inc catégorie C | 1,4 | Coupon | - |
| British American Tobacco PLC | 1,4 | Cote de crédit moyenne | - |
| Imperial Brands PLC | 1,2 | Capitalisation boursière moyenne (millions) | 707 527,9 \$ |
| Apple Inc | 1,2 | | |
| Broadcom Inc | 1,2 | | |
| Diageo PLC | 0,9 | | |
| Répartition totale des principaux titres | 15,8 | | |

Actifs nets (millions de \$)

105,6 \$

Cours

32,26 \$

Nombre de titres

1167

Placement initial minimal

1 000 \$

Codes de fonds

FAD^A – CLGOF083

SFANFS – CLGON083

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-----------------|
| 5,35 | 2,34 | 3,94 | 21,30 | 13,89 | 7,88 | 6,66 | 5,90 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| 11,37 | 19,23 | 12,86 | -7,81 | 6,26 | 18,38 | 3,45 | -6,43 |

Fourchette de rendements sur cinq ans (01 décembre 2005 - 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 16,98 % | févr. 2014 | -5,35 % | juill. 2012 | 6,43 % | 84,95 % | 158 | 28 |

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 Gén

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 bénéficiaires, 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 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

La sélection des titres 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.

La sélection des titres de la consommation discrétionnaire et des technologies de l'information a nuí au rendement au cours du trimestre. Sur le plan régional, l'exposition du fonds aux États-Unis et à l'Europe a nuí au rendement.

Microsoft Corp. a nuí 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 nuí 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

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD Gén

30 avril 2026

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

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.

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD Gén

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 Gén

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.

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 équi pondérés 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

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD Gén

30 avril 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.

