

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD – Équilibré Gén†



31 décembre 2025

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

27 novembre 1998

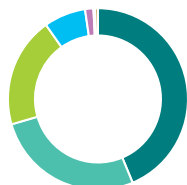
Ratio des frais de gestion (RFG)*

3,21 %
(31 décembre 2024)

Gestion du fonds

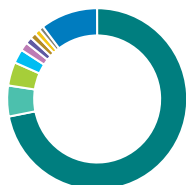
Fidelity Investments Canada s.r.l.

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



Répartition de l'actif (%)

| | |
|-------------------------|------|
| Obligations Étrangères | 43,7 |
| Actions américaines | 26,8 |
| Actions internationales | 19,7 |
| Espèces et équivalents | 7,5 |
| Actions canadiennes | 1,5 |
| Obligations Domestiques | 0,3 |
| Autres | 0,5 |



Répartition géographique (%)

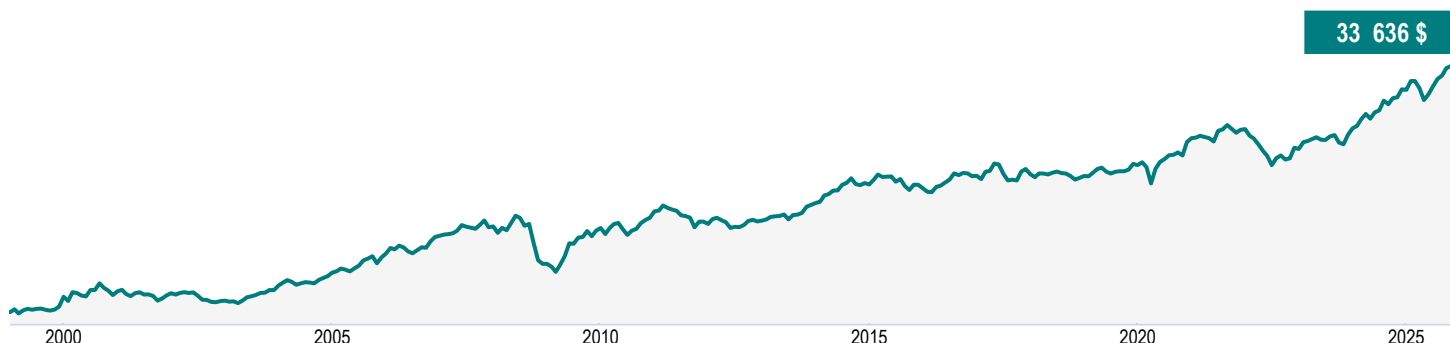
| | |
|-----------------------|------|
| États-Unis | 71,9 |
| Royaume-Uni | 5,5 |
| Japon | 4,2 |
| Canada | 2,5 |
| France | 1,5 |
| Europe | 1,2 |
| Allemagne | 1,1 |
| Corée (République de) | 1,0 |
| Chine | 0,8 |
| Autres | 10,3 |



Répartition sectorielle (%)

| | |
|----------------------------|------|
| Revenu fixe | 44,1 |
| Technologie | 12,1 |
| Biens de consommation | 7,8 |
| Espèces et quasi-espèces | 7,5 |
| Services aux consommateurs | 5,3 |
| Services financiers | 4,8 |
| Soins de santé | 4,7 |
| Services industriels | 2,8 |
| Biens industriels | 2,8 |
| Autres | 8,1 |

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



Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD – Équilibré Gén†

31 décembre 2025

Renseignements sur le fonds (au 30 septembre 2025)

| Principaux titres | % | Caractéristiques du portefeuille | |
|---|------|---|--------------|
| United States Treasury 4.38% 15-May-2034 | 13,4 | Écart-type | 5,94 % |
| United States Treasury 4.13% 15-Aug-2053 | 3,0 | Rendement du dividende | 2,11 % |
| United States Treasury 3,63 % 15-fév-2053 | 2,5 | Rendement à l'échéance | 4,77 % |
| NVIDIA Corp | 1,9 | Durée (années) | 8,29 |
| United States Treasury 3.63% 30-Sep-2031 | 1,4 | Coupon | 4,66 % |
| 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) | 740 898,8 \$ |
| Microsoft Corp | 1,1 | | |
| Meta Platforms Inc catégorie A | 1,0 | | |
| Trésor des États-Unis 4,25 % 15-mai-2035 | 0,8 | | |
| Répartition totale des principaux titres | 27,7 | | |

Actifs nets (millions de \$)

61,3 \$

Cours

34,46 \$

Nombre de titres

2140

Placement initial minimal

1 000 \$

Codes de fonds

FAD^ – CLGOF089

SFANFS – CLGON089

Comprendre les rendements

Rendements annuels composés (%)

| 1 MO | 3 MO | ACJ | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS CRÉATION |
|-------|-------|------|------|-------|-------|--------|-----------------|
| -1,53 | -0,75 | 5,93 | 5,93 | 9,00 | 4,47 | 4,28 | 4,59 |

Rendements par année civile (%)

| 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|
| 5,93 | 13,47 | 7,74 | -6,95 | 3,28 | 10,81 | 4,57 | -0,74 |

Fourchette de rendements sur cinq ans (31 décembre 1998 - 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 |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 11,57 % | oct. 2007 | -0,55 % | mars 2020 | 4,28 % | 98,49 % | 261 | 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[†]

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 à NVIDIA Corp., AppLovin Corp. et Alphabet Inc. a contribué au rendement. NVIDIA a vu la demande pour ses puces d'IA augmenter et a annoncé son intention d'investir jusqu'à 100 milliards de dollars américains dans OpenAI pour soutenir les centres de données et les infrastructures d'IA. AppLovin a inscrit d'excellents rendements grâce au rendement de la technologie publicitaire, à la croissance de sa plateforme logicielle et à la demande pour son moteur AXON alimenté par l'IA. L'action d'Alphabet a progressé en raison de la demande de produits d'IA, qui a fait grimper les ventes trimestrielles, ce qui justifie une augmentation des dépenses en immobilisations.

L'exposition relative à Metro Inc., Circle Internet Group Inc. et Teleperformance SE a nui au rendement. Metro a souffert du ralentissement de la croissance des ventes en ligne, des coûts des fournisseurs liés aux droits de douane et des craintes à l'égard des pressions inflationnistes. Circle Internet Group a tiré de l'arrière en raison des ventes d'actions par des initiés, de la concurrence de fournisseurs de cryptomonnaie stable et des préoccupations à l'égard des valorisations. Teleperformance a connu des difficultés opérationnelles dans les services spécialisés, une baisse de ses perspectives de revenus et une réduction de la demande de services linguistiques aux États-Unis.

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

31 décembre 2025

Sur le plan sectoriel, l'exposition aux technologies de l'information et aux soins de santé a contribué au rendement. L'exposition aux obligations de la catégorie investissement et aux obligations à rendement élevé a contribué au rendement. Sur le plan régional, l'exposition aux États-Unis et aux marchés émergents a joué en faveur du fonds.

Activité du portefeuille

Aucune opération importante n'a été effectuée au cours de la période.

Perspectives

Le sous-conseiller cherche à réduire le risque en mettant l'accent sur les sociétés de grande qualité qui, selon lui, sont moins endettées et dont la rentabilité est plus constante. Il continue de tirer parti de la volatilité des marchés pour investir dans l'IA et la télévision connectée, car il a confiance en leur solide potentiel de croissance.

Le contexte économique est dynamique, y compris l'évolution des politiques commerciales, les changements apportés aux politiques budgétaires et réglementaires, et les pressions exercées sur la Fed pour qu'elle poursuive la réduction des taux d'intérêt. De l'avis du sous-conseiller, l'incidence des droits de douane demeure incertaine et pourrait entraîner une volatilité persistante sur les marchés risqués. Des préoccupations persistent à l'égard de la dette et des dépenses déficitaires planent à la suite de l'adoption du projet de loi One Big Beautiful Act. Par ailleurs, la Fed a recommencé à réduire les taux d'intérêt en raison des signes d'affaiblissement du marché de l'emploi.

Le sous-conseiller a augmenté l'exposition du fonds aux titres de créance durant les périodes de volatilité et maintiendra un positionnement prudent jusqu'à ce que les relations commerciales soient claires. L'exposition aux titres du Trésor américain est près du niveau le plus élevé de l'histoire du fonds. Cela pourrait constituer une source de capitaux si une occasion d'acheter des titres de créance se présentait.

Canada Vie Fidelity Étoile du NordMD – Équilibré Gén†

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.

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

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.

