

Date janvier 29, 2026

Gestionnaire de fonds Fidelity Canada Institutional

Statut de la Surveillance des placements ● **Fonds en règle**

Système de notes attribuées par la Surveillance des placements :

- Aucune préoccupation
- Préoccupations modérées nécessitant une surveillance fréquente et étroite
- Préoccupations sérieuses nécessitant un examen approfondi et susceptibles d'entraîner le retrait de la plateforme de fonds

Produits visés :

Portefeuilles Fidelity Passage^{MD} Manuvie (2140 – 2152)
Portefeuilles institutionnels Fidelity Passage^{MD} Manuvie (2580 – 2591)

Sommaire

- Placements institutionnels Fidelity Canada (Fidelity) a annoncé des changements à venir concernant la trajectoire d'ajustement progressif et la répartition stratégique de l'actif des Portefeuilles Fidelity Passage Manuvie et Portefeuilles institutionnels Fidelity Passage Manuvie (collectivement, les Fonds), dont la mise en œuvre est prévue au premier trimestre de 2026.
- Ces changements n'auront aucune incidence sur la note actuelle des Fonds.

Commentaires

Dans le cadre des initiatives de recherche actuellement menées par Fidelity afin d'améliorer les résultats des investisseurs en matière de retraite, la trajectoire d'ajustement progressif et la répartition stratégique de l'actif seront mises à jour au premier trimestre de 2026 afin de refléter les perspectives à long terme de l'équipe de placement sur les besoins des investisseurs canadiens, les marchés financiers et la diversification.

1. Augmentation de la pondération des actions pour les investisseurs en début de carrière et les investisseurs à la retraite
L'augmentation de la pondération des actions vise à améliorer la capacité à soutenir les revenus à la retraite, réduisant ainsi le risque d'épuiser l'actif. La répartition des actions augmentera jusqu'à 4 % pour les investisseurs en début de carrière et jusqu'à 6 % pour les portefeuilles axés sur le revenu. Ces augmentations seront financées à partir de placements dans des titres à revenu fixe et/ou de placements à court terme, selon la date cible.
2. Augmentation des actifs sensibles à l'inflation pour les investisseurs proches de la retraite ou déjà retraités

Les actifs sensibles à l'inflation assurent la résilience des portefeuilles dans un contexte inflationniste. Une position supplémentaire sera obtenue grâce à l'augmentation des placements dans des obligations mondiales indexées sur l'inflation, ainsi qu'à l'ajout de placements dans les matières premières à la répartition stratégique de l'actif. La position dans les matières premières sera représentée par l'indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return au sein de l'indice composé, qui sera mis à jour afin de refléter la répartition stratégique révisée.

Les tableaux à la fin de l'avis reflètent la nouvelle répartition stratégique de l'actif et les changements apportés aux Fonds.

Répercussions

Les changements apportés à la trajectoire d'ajustement progressif et à la répartition stratégique de l'actif font partie intégrante du processus de placement. Ils sont effectués lorsque les recherches suggèrent qu'ils peuvent améliorer les résultats pour les investisseurs. Ces ajustements ne devraient pas modifier la philosophie ou le processus de placement sous-jacent des Fonds.

Mot de la fin

L'équipe Recherche de gestionnaires, Monde n'a aucune inquiétude concernant les changements devant être apportés aux Fonds au cours du premier trimestre de 2026.

Portefeuilles Fidelity Passage Manuvie

Répartition stratégique de l'actif à titre illustratif. Les montants étant arrondis, leur somme pourrait ne pas donner 100.

Nouvelle répartition stratégique de l'actif (1/1/2026)	2065	2060	2055	2050	2045	2040	2035	2030	2025	2020	2015	2010	Rev.
Actions canadiennes	24,0 %	24,0 %	24,0 %	23,5 %	22,7 %	19,0 %	16,8 %	14,6 %	12,1 %	10,1 %	8,4 %	7,4 %	6,7 %
Actions américaines	36,0 %	36,0 %	35,9 %	35,2 %	34,0 %	28,5 %	25,2 %	21,9 %	18,1 %	15,1 %	12,6 %	11,1 %	10,1 %
Actions internationales et de pays émergents	36,0 %	36,0 %	35,9 %	35,2 %	34,0 %	28,5 %	25,2 %	21,9 %	18,1 %	15,1 %	12,6 %	11,1 %	10,1 %
Marchandises	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,6 %	1,1 %	1,6 %	2,1 %	2,6 %	3,0 %
Obligations canadiennes de première qualité	0,0 %	0,0 %	0,1 %	1,1 %	2,7 %	10,2 %	15,1 %	16,7 %	17,4 %	16,7 %	15,7 %	11,5 %	8,6 %
Obligations du gouvernement canadien à long terme	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %	3,6 %	1,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Obligations d'État des marchés développés mondiaux	0,0 %	0,0 %	0,1 %	1,1 %	2,7 %	10,2 %	15,1 %	16,7 %	17,4 %	16,7 %	15,7 %	11,5 %	8,6 %
Obligations canadiennes à rendement réel	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,5 %	5,0 %	7,3 %	7,0 %	5,3 %	2,3 %	0,0 %
Obligations mondiales indexées sur l'inflation	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	2,5 %	6,7 %	11,3 %	17,4 %	24,3 %	27,0 %
Obligations canadiennes à court terme	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	2,0 %	6,4 %	10,0 %	15,3 %	20,8 %
Marché monétaire canadien/liquidités	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,3 %	2,8 %	5,0 %

Portefeuilles Fidelity Passage Manuvie

Modification	2065	2060	2055	2050	2045	2040	2035	2030	2025	2020	2015	2010	Revenu
Actions canadiennes	1,0 %	1,0 %	0,9 %	0,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,9 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
Actions américaines	1,5 %	1,5 %	1,4 %	0,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	1,3 %	2,3 %	2,2 %	2,2 %
Actions internationales et de pays émergents	1,5 %	1,5 %	1,4 %	0,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	1,3 %	2,3 %	2,2 %	2,2 %
Marchandises	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,6 %	1,1 %	1,6 %	2,1 %	2,6 %	3,0 %
Obligations canadiennes de première qualité	-2,0 %	-2,0 %	-1,9 %	-0,9 %	0,0 %	0,1 %	0,9 %	1,5 %	1,7 %	-1,0 %	-2,7 %	-2,1 %	-1,4 %
Obligations du gouvernement canadien à long terme	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	-0,1 %	-1,8 %	-3,3 %	-3,0 %	-2,8 %	-2,5 %	-2,2 %	-2,0 %
Obligations d'État des marchés développés mondiaux	-1,9 %	-1,9 %	-1,8 %	-0,9 %	0,0 %	0,1 %	0,9 %	1,5 %	1,7 %	-1,0 %	-2,7 %	-2,1 %	-1,4 %
Obligations canadiennes à rendement réel	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	-0,1 %	-0,4 %	-0,9 %	-1,8 %	-3,3 %	-5,0 %	-6,0 %
Obligations mondiales indexées sur l'inflation	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,9 %	1,8 %	3,2 %	4,7 %	3,0 %
Obligations canadiennes à court terme	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	-1,8 %	-0,4 %	0,2 %	-1,9 %	-1,1 %
Marché monétaire canadien/liquidités	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	-0,4 %	0,2 %	0,0 %

Portefeuilles institutionnels Fidelity Passage Manuvie

Répartition stratégique de l'actif à titre illustratif. Les montants étant arrondis, leur somme pourrait ne pas donner 100.

Nouvelle répartition stratégique (1/1/2026)	2065	2060	2055	2050	2045	2040	2035	2030	2025	2020	2015	2010	Revenu
Actions canadiennes	23,9 %	23,9 %	23,9 %	23,4 %	22,6 %	18,9 %	16,8 %	14,5 %	12,0 %	10,0 %	8,3 %	7,4 %	6,7 %
Actions américaines	35,8 %	35,8 %	35,8 %	35,1 %	33,9 %	28,4 %	25,2 %	21,8 %	18,0 %	15,0 %	12,5 %	11,0 %	10,0 %
Actions internationales et de pays émergents	35,8 %	35,8 %	35,8 %	35,1 %	33,9 %	28,4 %	25,2 %	21,8 %	18,0 %	15,0 %	12,5 %	11,0 %	10,0 %
Marchandises	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,6 %	1,1 %	1,6 %	2,1 %	2,6 %	3,0 %
Placements alternatifs	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %
Obligations canadiennes de première qualité	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,9 %	2,6 %	10,1 %	15,0 %	16,6 %	17,2 %	16,6 %	15,6 %	11,3 %	8,5 %
Obligations du gouvernement canadien à long terme	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %	3,6 %	1,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Obligations d'État des marchés développés mondiaux	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,9 %	2,6 %	10,1 %	15,0 %	16,6 %	17,2 %	16,6 %	15,6 %	11,3 %	8,5 %
Obligations canadiennes à rendement réel	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,5 %	5,0 %	7,3 %	7,0 %	5,3 %	2,3 %	0,0 %
Obligations mondiales indexées sur l'inflation	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	2,5 %	6,7 %	11,3 %	17,4 %	24,3 %	27,0 %
Obligations canadiennes à court terme	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	2,0 %	6,4 %	10,0 %	15,3 %	20,8 %
Marché monétaire canadien/liquidités	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,3 %	2,8 %	5,0 %

Portefeuilles institutionnels Fidelity Passage Manuvie

Modification	2065	2060	2055	2050	2045	2040	2035	2030	2025	2020	2015	2010	Revenu
Actions canadiennes	0,9 %	0,9 %	0,9 %	0,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,9 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
Actions américaines	1,4 %	1,4 %	1,4 %	0,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	1,3 %	2,3 %	2,2 %	2,2 %
Actions internationales et de pays émergents	1,4 %	1,4 %	1,4 %	0,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	1,3 %	2,3 %	2,2 %	2,2 %
Marchandises	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,6 %	1,1 %	1,6 %	2,1 %	2,6 %	3,0 %
Placements alternatifs	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Obligations canadiennes de première qualité	-1,8 %	-1,8 %	-1,8 %	-0,9 %	0,0 %	0,1 %	0,9 %	1,5 %	1,7 %	-1,0 %	-2,7 %	-2,1 %	-1,4 %
Obligations du gouvernement canadien à long terme	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	-0,1 %	-1,8 %	-3,3 %	-3,0 %	-2,8 %	-2,5 %	-2,2 %	-2,0 %
Obligations d'État des marchés développés mondiaux	-1,8 %	-1,8 %	-1,8 %	-0,9 %	0,0 %	0,1 %	0,9 %	1,5 %	1,7 %	-1,0 %	-2,7 %	-2,1 %	-1,4 %
Obligations canadiennes à rendement réel	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	-0,1 %	-0,4 %	-0,9 %	-1,8 %	-3,3 %	-5,0 %	-6,0 %
Obligations mondiales indexées sur l'inflation	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,9 %	1,8 %	3,2 %	4,7 %	3,0 %
Obligations canadiennes à court terme	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	-1,8 %	-0,4 %	0,2 %	-1,9 %	-1,1 %
Marché monétaire canadien/liquidités	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	-0,4 %	0,2 %	0,0 %



La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie)

Les produits et services d'épargne-retraite collective sont offerts par La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie). Manuvie, le M stylisé et Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence. Les bulletins Avis et Message de la Surveillance des placements^{MC} sont des publications de Recherche de gestionnaires, Monde (« RGM ») de Manuvie. Les renseignements qui figurent aux présentes ne sont pas exhaustifs; RGM ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions.

© La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2026. Tous droits réservés. Des formats accessibles et des aides à la communication sont offerts sur demande. Rendez-vous à l'adresse manuvie.ca/accessibilite pour obtenir de plus amples renseignements. Manuvie, C. P. 396, Waterloo (Ontario) N2J 4A9.