



PLACEMENTS INSTITUTIONNELS  
FIDELITY CANADA<sup>MC</sup>

# Portefeuilles indiciels Fidelity Passage<sup>MC</sup> Plus

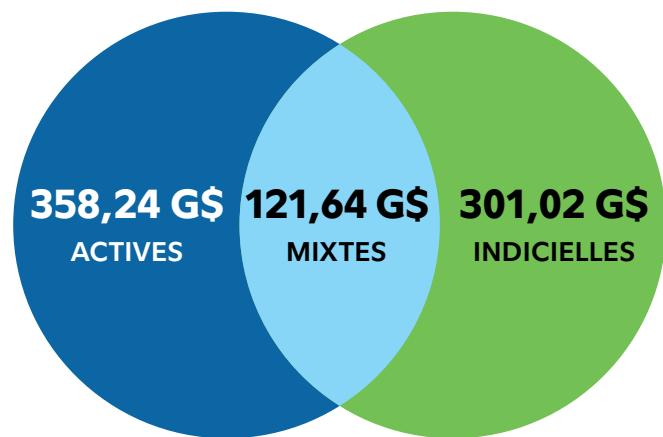
Votre partenaire de confiance pour la retraite



L'approche unique de Fidelity pour la gestion des stratégies à date cible repose sur des perspectives différenciées et des résultats de recherche appliqués à un processus de placement que nous estimons adapté aux besoins et aux comportements des participants des régimes de retraite au Canada.

Le placement à date cible est un élément fondamental de la **position de chef de file de Fidelity dans le domaine de la retraite.**

## Les stratégies à date cible de Fidelity en chiffres



**780,90 G\$**  
ACTIF TOTAL DES STRATÉGIES À DATE CIBLE

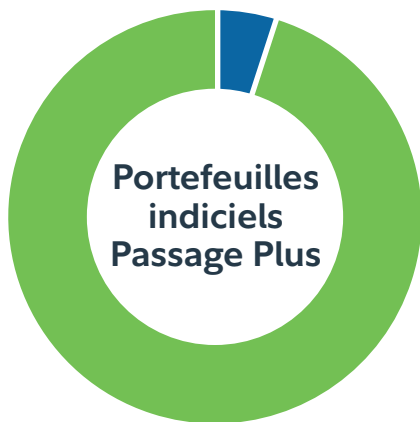
Source : Actif sous gestion de Fidelity Investments au 29 février 2024, en dollars canadiens. Les données ne sont pas vérifiées, mais nous avons fait de notre mieux pour nous assurer qu'elles soient exactes.

L'offre de stratégies à date cible de Fidelity au Canada a été étendue afin d'inclure les Portefeuilles indiciels Fidelity Passage<sup>MC</sup> Plus, une solution qui combine des actifs non traditionnels<sup>1</sup> aux longs antécédents de succès de Fidelity dans la gestion de stratégies à date cible.

Grâce à l'ajout des Portefeuilles indiciels Fidelity Passage<sup>MC</sup> Plus, les promoteurs de régime ont maintenant accès à une nouvelle **solution de répartition de l'actif pour la vie**, soutenue par une équipe déterminée à offrir **une valeur exceptionnelle à un prix concurrentiel**.

Les Portefeuilles indiciels Fidelity Passage<sup>MC</sup> Plus visent à offrir une exposition aux marchés publics des actions et des titres à revenu fixe, en investissant principalement dans des composantes de base indicielles sous-jacentes. Ces placements sont complétés par des catégories d'actifs non traditionnelles qui procurent au portefeuille ses caractéristiques de placement distinctives. Nous estimons que les placements dans des actifs non traditionnels peuvent améliorer les propriétés de diversification d'un portefeuille à date cible et ses résultats potentiels.

Même objectif, équipe de placement et processus de placement éprouvé



- Catégories d'actifs non traditionnelles
- Titres négociés sur les marchés publics

**Rajustement progressif**

Horizon : Long terme

Répartition stratégique de l'actif

Indice des actions canadiennes	Indice des actions américaines	Actifs non traditionnels
Indice des actions internationales	Indice des obligations de sociétés canadiennes	Titres de créance canadiens à court terme
Indice des obligations d'État des marchés développés mondiaux (couvert)	Indice des obligations mondiales indexées sur l'inflation (couvert)	Marché monétaire canadien
Indice des obligations du gouvernement canadien à long terme	Indice des obligations canadiennes à rendement réel	Indice des obligations du gouvernement canadien

### Une stratégie à date cible incluant des placements non traditionnels



Offre des sources de risque et de rendement indépendantes qui peuvent **améliorer la diversification et la constance des rendements** à l'intérieur d'un portefeuille à date cible.



Procure un **ensemble diversifié de placements et de caractéristiques distinctives** par rapport aux actions et aux titres à revenu fixe traditionnels.



La répartition cible d'abord des **placements directs dans l'immobilier, en privilégiant des gestionnaires solides et bien établis**.

<sup>1</sup> Les actifs non traditionnels peuvent inclure, sans s'y limiter, l'immobilier, les infrastructures et le crédit privé ou les stratégies de placement non traditionnelles, comme les stratégies à effet de levier, à positions longues/courtes ou de produits dérivés, offertes par des émetteurs sur les marchés privés.

## La sécurité d'une stratégie de placement pour la vie

Fidelity estime que l'un des principaux risques auxquels sont confrontés les participants des régimes, après la retraite, est le risque de longévité, c'est-à-dire le risque que leur épargne s'épuise trop vite. **Notre objectif est d'aider les participants à maintenir le même niveau de vie à la retraite en équilibrant le risque et le rendement tout au long de leur vie.**

Selon nous, les placements à date cible exigent un degré élevé de perspicacité, de jugement et de compétence en matière de gestion de portefeuille. Notre processus de placement est géré de manière responsable et s'appuie sur l'une des plus importantes équipes de recherche du secteur. **Notre recherche sur la répartition stratégique de l'actif est principalement axée sur l'exploration des besoins des participants des régimes, la diversification du portefeuille et les forces à long terme qui influent sur les marchés financiers.**

Notre philosophie et nos objectifs uniformes sont **alignés** sur ceux des **participants** et constituent l'un des avantages distinctifs qui placent Fidelity dans une classe à part au Canada.

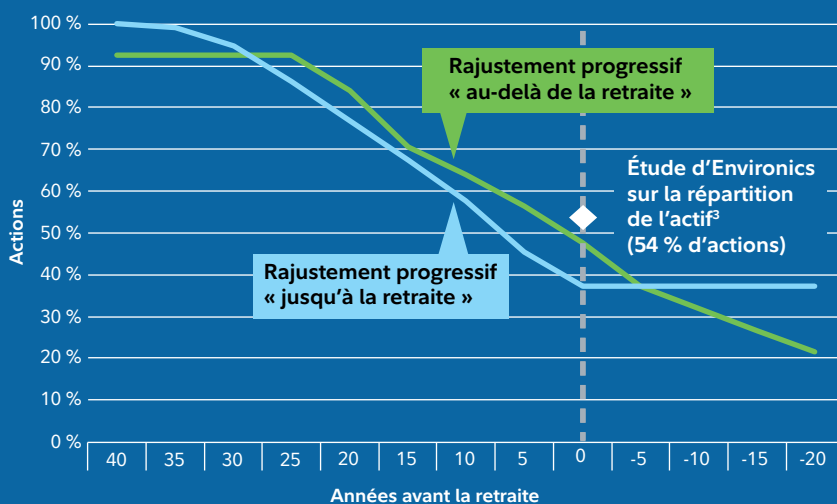
### Le processus de placement à rajustement progressif de Fidelity met l'accent sur :

- les besoins et les comportements à long terme des participants des régimes canadiens;
- la diversification par catégorie d'actif et type de conjoncture pour aider à gérer le risque et l'incertitude;
- les perspectives des marchés financiers, qui tiennent compte des données historiques et prospectives.

## La répartition de l'actif doit évoluer avec l'âge

Au moment du départ à la retraite des participants des régimes, la répartition stratégique de Fidelity équilibre la recherche de rendement et la diversification des actifs pour tenir compte des nombreux risques auxquels les participants peuvent être confrontés : longévité, inflation, replis du marché, etc. La répartition de l'actif de Fidelity se compare à celle qui serait normalement recommandée par un cabinet de services-conseils externe au moment de la retraite. Cela permet une transition plus harmonieuse et réduit le risque temporel ou le risque de corrélation dans l'éventualité où le participant quitterait le régime. Notre répartition stratégique continue d'être rajustée après la retraite pour tenir compte des différents risques auxquels font face les participants des régimes au cours de leur vie. Selon nous, le rajustement progressif « jusqu'à la retraite » peut perdre de vue ces différents aspects et exposer les participants à des risques indus.

### Rajustements progressifs : pondération des actions (%)<sup>2</sup>



### Étude d'Environics sur la répartition de l'actif<sup>3</sup>

Nous avons commandé une étude à Environics afin de mieux comprendre la répartition de l'actif entre les actions et les titres à revenu fixe à différentes étapes de la vie d'un investisseur. Les résultats ont montré qu'en moyenne, les placements en actions représentaient un peu plus de 50 % de l'actif à la retraite, ce qui correspond à peu près à la pondération stratégique des Portefeuilles Fidelity Passage.

2. Suppose une retraite à 65 ans. La ligne « jusqu'à la retraite » (en vert) illustre les pondérations du portefeuille d'un concurrent passif non lié à Fidelity Investments, au 31 août 2020. La ligne « au-delà de la retraite » correspond au rajustement progressif réel des stratégies Fidelity Passage. Source des rajustements progressifs « jusqu'à la retraite » et de l'actif total : eVestment. Les rajustements progressifs « jusqu'à la retraite » peuvent de façon générale être caractérisés par une répartition de l'actif qui réduit le risque jusqu'au moment de la retraite; après la retraite, la répartition de l'actif serait uniforme pour tous les investisseurs.

3. Source : Environics Research, étude sur la répartition de l'actif commanditée par Fidelity. L'étude a sondé 239 conseillers entre le 2 et le 14 décembre 2016.

## Pourquoi choisir les Portefeuilles indiciels Fidelity Passage Plus?

- Solution qui met en oeuvre une **répartition de l'actif pour la vie**, en s'appuyant sur une équipe déterminée à offrir une **valeur exceptionnelle à un prix compétitif**.
- **Gestion basée sur une approche fiduciaire**, qui met à contribution des **ressources de placement de premier plan** pour aider les participants des régimes à garder le cap sur leurs objectifs de retraite.
- Comprend une **exposition à des actifs non traditionnels** dans le but d'étendre les possibilités de placement.
- **Fournisseur chevronné** comptant plus de **25 années d'expérience** dans la gestion des stratégies à date cible.
- Société ayant bâti de **solides partenariats pour les stratégies à date cible** avec les promoteurs de régime, les agents comptables des registres et les conseillers.

## Pour en savoir plus, communiquez avec votre représentant Fidelity.

### Renseignements importants

Le présent document a été préparé par FIC pour des investisseurs institutionnels et avertis et n'est destiné qu'au destinataire de ce courrier électronique. Toute distribution ou reproduction des informations contenues aux présentes est interdite.

Les opinions exprimées représentent uniquement le point de vue de la personne à un moment donné et ne constituent pas nécessairement celles de Fidelity ou d'autres personnes au sein de l'organisation. Ces opinions sont appelées à changer à tout moment en fonction de l'évolution des marchés et d'autres facteurs, et Fidelity décline toute responsabilité en ce qui a trait à la mise à jour de ces points de vue. Ceux-ci ne peuvent être considérés comme des conseils en placement ni comme une indication de l'intention de négociation visant tout Fonds Fidelity, car les décisions de placement relatives aux Fonds Fidelity sont prises en fonction de nombreux facteurs.

Certaines données et d'autres renseignements que renferme le présent document proviennent de sources externes considérées comme étant fiables à la date de sa rédaction. FIC n'a pas vérifié l'exactitude de cette information fournie par des tiers et n'est pas en mesure de le faire; les investisseurs éventuels doivent savoir que cette information peut changer sans préavis. L'information présentée est à jour à la date indiquée.

Ce document peut contenir des « énoncés prospectifs » qui reposent sur certaines hypothèses prévisionnelles. Ces énoncés se fondent sur l'information disponible à la date à laquelle ils sont préparés et Fidelity Investments Canada s.r.l. (« FIC ») décline toute obligation de les mettre à jour. Les événements réels sont difficiles à prévoir et peuvent différer des hypothèses. Il est impossible de garantir que les énoncés de nature prévisionnelle, y compris ceux qui présentent des rendements projetés, se concrétiseront, ou que l'état du marché ou les rendements réels ne différeront pas de manière importante ou défavorable de ceux qui sont prévus.

### Risques

Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs. Un placement peut présenter des risques et ne pas convenir aux objectifs ni à la tolérance au risque d'un investisseur. Les investisseurs doivent être conscients de la volatilité de la valeur d'un placement et du fait que tout placement peut entraîner une perte.

Les Portefeuilles Fidelity Passage<sup>MC</sup> peuvent investir dans une combinaison d'actions, de titres à revenu fixe, d'actifs non traditionnels, de fonds du marché monétaire et de FNB et répartissent leur actif parmi ces fonds en adoptant une stratégie de répartition de l'actif conforme à la date cible de chaque Portefeuille Fidelity Passage. Les portefeuilles à date cible sont conçus de manière à devenir plus prudents et à contenir une proportion d'actions de plus en plus faible à mesure que l'investisseur approche de sa date de retraite. Une fois la date de retraite atteinte, le Portefeuille Fidelity Passage continue d'être de plus en plus prudent pendant 20 ans, jusqu'à ce que la composition de l'actif corresponde à peu près à celle du Portefeuille Fidelity Passage<sup>MC</sup> Revenu. À terme, les portefeuilles sont appelés à fusionner.

Le risque de placement de chaque Portefeuille Fidelity Passage à date cible change avec le temps, puisque la répartition de l'actif du portefeuille change. Les portefeuilles sont soumis à la volatilité des marchés financiers, incluant la volatilité des actions et des titres à revenu fixe au Canada, aux États-Unis et à l'étranger, et ils peuvent être exposés aux risques associés aux placements dans des titres à rendement élevé, à petite capitalisation, liés aux marchandises et étrangers. Aucun fonds à date cible ne saurait remplacer un programme de retraite complet, et rien ne garantit qu'un même fonds pourra produire un revenu suffisant à la retraite ou pendant la retraite. Les montants investis ne sont en aucun temps garantis, y compris aux dates cibles des portefeuilles ou après.

Les placements dans des actifs non traditionnels peuvent être assujettis à des risques supplémentaires comme le risque de liquidité (car les actifs sont négociés à des fréquences plus faibles et leur valeur est établie moins souvent) et le risque de financement (la pondération des placements non traditionnels et l'exécution opportune des transactions peuvent être affectées par les opérations d'achat et de rachat des clients).

La valeur des placements d'un portefeuille variera de jour en jour en fonction de plusieurs facteurs, notamment à la suite de la dégradation de la situation des émetteurs, du climat politique, de la réglementation, des marchés ou de la conjoncture économique. La valeur d'un titre en particulier ou d'un type particulier de titres peut être plus volatile que celle de l'ensemble du marché et son comportement peut être différent de celui de l'ensemble du marché.

