



LES PORTEFEUILLES FIDELITY GESTION DU RISQUE

Concentrez-vous sur
ce qui compte.



LES PORTEFEUILLES FIDELITY GESTION DU RISQUE



Le paysage de la retraite a changé radicalement en moins d'une génération. Les Canadiens vivent plus longtemps que jamais auparavant, et doivent remettre en question bien des placements traditionnels compte tenu du contexte de faibles taux d'intérêt d'aujourd'hui. Les choix peuvent parfois sembler déconcertants.

À l'approche de la retraite, vous voulez la tranquillité de l'esprit, savoir que les gains que vous avez réalisés à force de labeur peuvent résister aux conditions incertaines des marchés actuels.

C'est là que Fidelity entre en jeu. Les Portefeuilles Fidelity Gestion du risque visent à atténuer l'exposition aux replis des marchés, en plus d'offrir un potentiel de croissance du capital.

Les nouvelles réalités des retraités

1. Votre retraite pourrait être aussi longue que votre vie professionnelle.

S'il est vrai qu'une retraite active prolongée est une bonne nouvelle, le risque de survivre à ses épargnes est un facteur important que les investisseurs doivent prendre en considération. Les retraités d'aujourd'hui doivent investir de manière différente pour que leurs épargnes soient suffisantes pour leur assurer le mode de vie qu'ils souhaitent, et ce, tout au long de la retraite. Pour composer avec cette réalité, les Portefeuilles Fidelity Gestion du risque fournissent une participation aux actions en vue d'offrir un potentiel de croissance du capital.

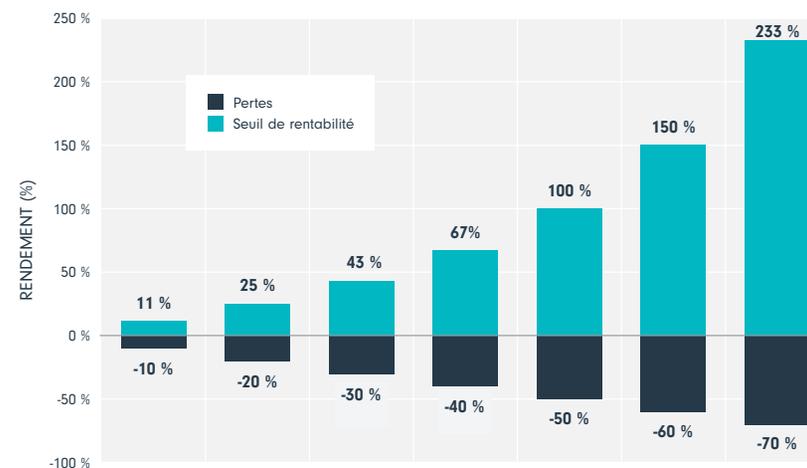
2. Les sources de revenu traditionnelles ne sont plus ce qu'elles étaient.

Compte tenu de la faiblesse historique des taux d'intérêt, il pourrait être difficile pour les placements à revenu fixe traditionnels de générer un revenu de retraite suffisant. Les Portefeuilles Fidelity Gestion du risque tentent de relever ce défi de front en offrant une source potentielle de liquidités et de croissance, tout en mettant l'accent sur la gestion du risque de volatilité.

3. La volatilité du marché est difficile à prévoir.

Réduire votre exposition aux replis du marché est essentiel pour assurer la durée de vos épargnes. Comme le montre le tableau ci-dessous, les pertes plus substantielles peuvent compromettre vos objectifs de placement. Alors qu'une baisse de 10 % ne requiert qu'une hausse de 11 % pour récupérer le montant perdu, les gains nécessaires pour compenser une perte de 50 % doivent être de 100 %. Pour limiter votre vulnérabilité à la turbulence des marchés, les Portefeuilles Fidelity Gestion du risque investissent dans des portefeuilles d'actions et des titres à revenu fixe qui, ensemble, sont enclins à une volatilité inférieure à longue échéance.

RÉCUPÉRER LES PERTES SUBIES PEUT S'AVÉRER DIFFICILE



Source : Fidelity Investments Canada.

LES PORTEFEUILLES FIDELITY GESTION DU RISQUE

L'histoire de deux investisseurs : l'effet des pertes au début

Jeanne et William ont pris leur retraite en même temps avec des épargnes d'un million de dollars. Ils ont tous les deux investi dans un marché boursier offrant un rendement annuel moyen de 8,9 % sur une période de 25 ans. Tous deux ont également retiré 60 000 \$ par an, ajusté pour l'inflation au début de chaque année.

La seule différence entre les deux portefeuilles a été la séquence des rendements (voir le tableau ci-dessous). William a subi des baisses de marché nettement plus fortes au début de la retraite, ce qui a eu un impact considérable sur son portefeuille. Il a eu peine à récupérer les pertes, et ses épargnes se sont épuisées en 25 ans.

À l'inverse, Jeanne a subi les mêmes baisses de marché que William en termes de pourcentage, mais elle a essuyé ses pertes plus tard au cours de la retraite, si bien qu'à la fin de la période, son portefeuille s'élevait à 2,7 millions de dollars.

Grâce à une combinaison unique de catégories d'actifs, les Portefeuilles Fidelity Gestion du risque mettent l'accent sur la diminution de votre exposition aux replis du marché et visent à vous procurer la croissance dont vous avez besoin à la retraite.

LA SÉQUENCE DES RENDEMENTS INFLUENCE GRANDEMENT LES PORTEFEUILLES



RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE : MÊMES RENDEMENTS, ORDRE INVERSÉ

ANNÉE	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	MOY.
JEANNE	12,0	-1,4	32,5	-0,2	14,5	28,3	15,0	-1,6	30,4	19,0	-8,4	-12,4	26,7	14,5	24,1	17,3	9,8	-33,0	35,1	17,6	-8,7	7,2	13,0	10,6	-8,3	8,9
WILLIAM	-8,3	10,6	13,0	7,2	-8,7	17,6	35,1	-33,0	9,8	17,3	24,1	14,5	26,7	-12,4	-8,4	19,0	30,4	-1,6	15,0	28,3	14,5	-0,2	32,5	-1,4	12,0	8,9

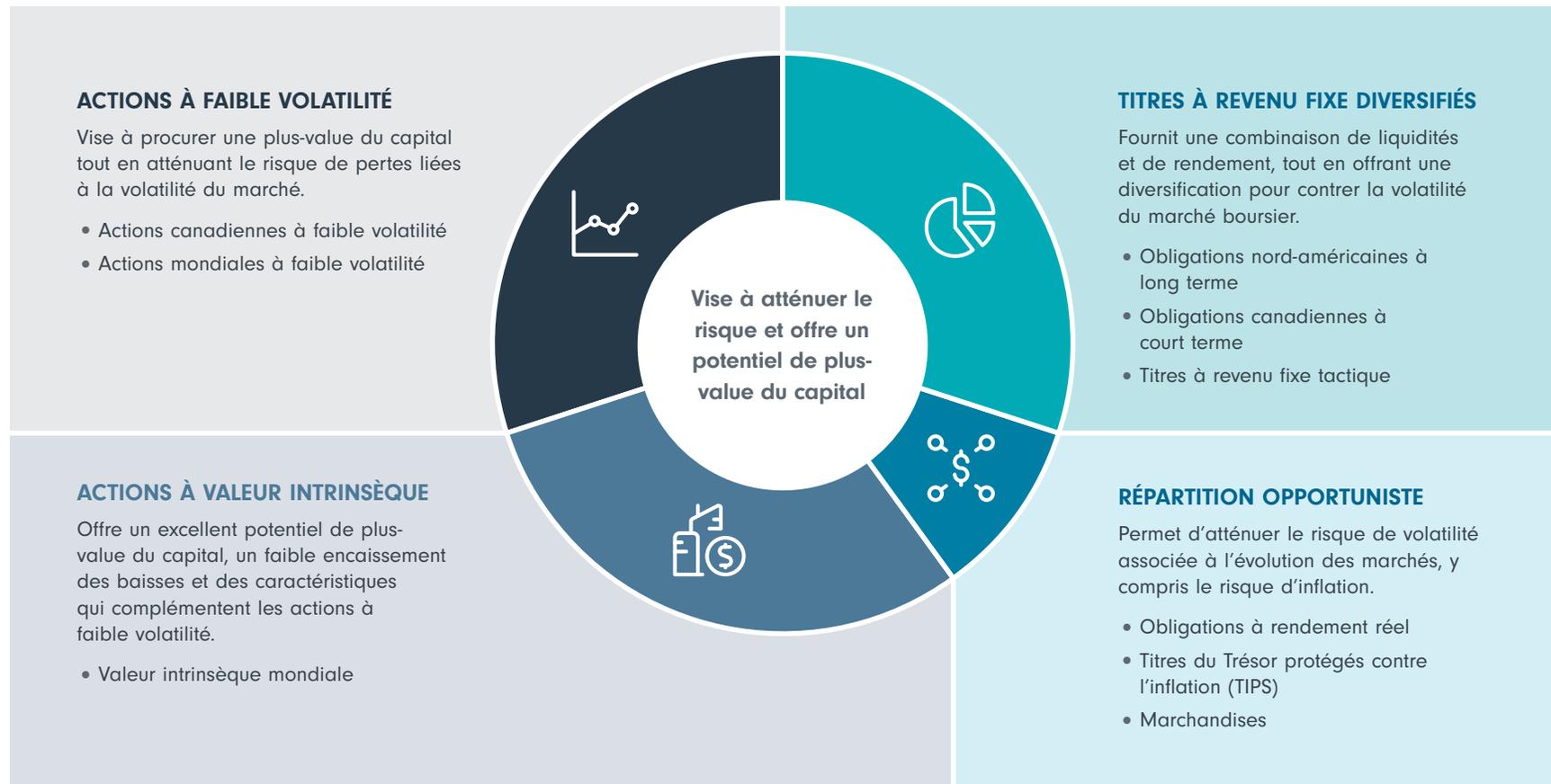
Source : Fidelity Investments Canada. Les rendements par année civile sont fournis pour démontrer l'effet à long terme des baisses de marché survenues à divers moments sur un portefeuille, et ce, malgré des rendements moyens similaires. Le graphique est fourni à titre d'exemple seulement et ne représente ni le rendement d'un client ni celui d'un indice. L'exemple suppose un taux d'inflation annuel de 2,5 % et des retraits annuels au début de chaque année, dès la première année. Les tableaux sont présentés à titre d'illustration seulement.



LES PORTEFEUILLES FIDELITY GESTION DU RISQUE

Les Portefeuilles Fidelity Gestion du risque sont des solutions à multiples catégories d'actifs qui visent à atténuer l'effet de la volatilité du marché en plus d'offrir un potentiel de croissance grâce à une certaine participation aux actions. Les Portefeuilles ont recours à une stratégie tactique pour gérer la volatilité du risque en investissant dans des portefeuilles d'actions à faible volatilité et des placements à revenu fixe du monde entier.

RÉPARTITION DE L'ACTIF AXÉE SUR L'ATTÉNUATION DU RISQUE



Ce tableau est à titre d'illustration seulement.

Pourquoi les Portefeuilles Fidelity Gestion du risque sont-ils le choix idéal pour votre retraite?

Potentiel de croissance du capital et accent sur la gestion du risque

- Participation combinée aux actions et aux titres à revenu fixe dans le but de procurer une plus-value du capital à long terme tout en visant à atténuer l'effet dommageable de la volatilité du marché.

Diversification mondiale

- Placement dans un ensemble unique de catégories d'actifs diversifiées à l'échelle mondiale.

La force de Fidelity

- Avantages que confèrent l'expertise de l'équipe de répartition mondiale de l'actif et l'accès aux ressources mondiales de Fidelity.



LES PORTEFEUILLES FIDELITY GESTION DU RISQUE

CODES DES FONDS

	SÉRIE A*			SÉRIE B	SÉRIE T5*			SÉRIE S5	SÉRIE T8*			SÉRIE S8	SÉRIE F	SÉRIE F5	SÉRIE F8
	FSD	FSR	FSR2	FSI	FSD	FSR	FSR2	FSI	FSD	FSR	FSR2	FSI	SF	SF	SF
Portefeuille Fidelity Gestion prudente du risque	5290	5293	5296	5299	5291	5294	5297	5300	5292	5295	5298	5301	5302	5303	5304
Portefeuille Fidelity Gestion prudente du risque (\$ US)	5310	5313	5316	5319	5311	5314	5317	5320	5312	5315	5318	5321	5322	5323	5324
Portefeuille Fidelity Gestion équilibrée du risque	5190	5254	5257	5260	5252	5255	5258	5261	5253	5256	5259	5262	5263	5264	5265
Portefeuille Fidelity Gestion équilibrée du risque (\$ US)	5271	5274	5277	5280	5272	5275	5278	5281	5273	5276	5279	5282	5283	5284	5285

* Après la fermeture des bureaux le 31 mai 2022, Fidelity n'offre plus l'option de souscription à frais de souscription différés (FSD), à frais de souscription réduits (FSR) et à frais de souscription réduits 2 (FSR2). Les barèmes des FSD au rachat pour les souscriptions effectuées avant le 1^{er} juin 2022 demeurent en vigueur conformément aux modifications réglementaires.

Pour plus d'information, communiquez avec votre conseiller en placements ou visitez [fidelity.ca](https://www.fidelity.ca)



Tout placement dans un fonds commun de placement ou un FNB peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion, des frais de courtage et des charges. Veuillez lire le prospectus du fonds commun de placement ou du FNB avant d'investir, car il contient des renseignements détaillés sur le placement. Les fonds communs de placement et les FNB ne sont pas garantis. Leur valeur est appelée à fluctuer fréquemment, et les investisseurs pourraient réaliser un profit ou subir une perte. Le rendement passé pourrait ou non être reproduit.

Les énoncés aux présentes sont fondés sur des renseignements jugés fiables et sont uniquement fournis à titre informatif. Si ces renseignements reposent sur de l'information provenant, en tout ou en partie, de tiers, il nous est impossible de garantir qu'ils sont en tout temps exacts, complets et à jour. Ils ne peuvent être interprétés comme des conseils en placement ni comme des conseils d'ordre juridique ou fiscal, et ils ne constituent ni une offre ni une sollicitation d'achat. Les graphiques et les tableaux sont uniquement présentés à titre d'exemple et ne visent pas à refléter les valeurs ni les rendements futurs d'un placement dans un fonds ou dans un portefeuille, quel qu'il soit. Toute stratégie de placement doit être évaluée en fonction des objectifs de placement et de la tolérance au risque de l'investisseur. Fidelity Investments Canada s.r.l., ses sociétés affiliées et les entités qui lui sont apparentées ne peuvent être tenues responsables des erreurs ou omissions éventuelles ni des pertes ou dommages subis.



© 2023 Fidelity Investments Canada s.r.l. Tous droits réservés. Fidelity Investments est une marque déposée de Fidelity Investments Canada s.r.l.

FIC-1364162 06/23 255473-v202367

61.110320F