

Une approche tactique des placements axés sur le revenu

Adam Kramer

Gestionnaire de portefeuille

Scott Mensi

Gestionnaire de portefeuille institutionnel

Mai 2023

Rendement des catégories d'actifs

Changement de position dominante parmi les catégories d'actifs

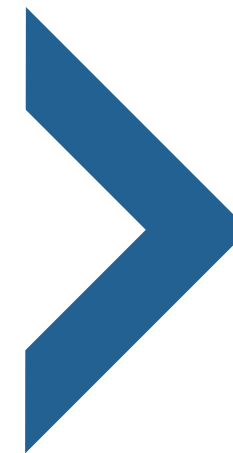
CATÉGORIE D'ACTIFS	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Cumul 2023
Obligations de qualité	10,3	4,1	4,3	2,4	4,3	7,0	5,2	5,9	6,5	7,8	4,2	-2,0	6,0	0,5	2,6	3,5	0,0	8,7	7,5	-1,5	-13,0	3,0
Créances des marchés émergents	13,7	22,2	11,6	10,3	9,9	6,2	-12,0	29,8	12,2	7,3	17,4	-5,3	7,4	1,2	10,2	10,3	-4,3	15,0	5,3	-1,8	-17,8	1,9
Créances à taux variable	2,6	9,8	5,3	5,3	6,9	2,0	-29,3	52,5	10,4	1,5	9,8	5,4	1,8	0,1	10,4	4,3	0,6	8,7	3,5	5,4	-0,6	3,3
Obligations à rendement élevé	-0,5	28,0	10,9	2,8	10,8	2,5	-26,1	58,1	15,1	4,4	15,5	7,4	2,5	-4,6	17,5	7,5	-2,3	14,4	6,1	5,3	-11,2	3,7
Titres convertibles	-8,6	27,1	9,6	1,0	12,8	4,5	-35,7	49,1	16,8	-5,2	15,0	24,9	9,4	-3,0	10,4	13,7	0,2	23,2	46,2	6,3	-18,7	3,7
Actions privilégiées	7,7	9,4	5,1	1,0	8,1	-11,3	-25,2	20,1	13,7	4,1	13,6	-3,7	15,4	7,6	2,3	10,6	-4,3	17,7	6,9	2,2	-14,6	3,3
Actions	-22,1	28,7	10,9	4,9	15,8	5,5	-37,0	26,5	15,1	2,1	16,0	32,4	13,7	1,4	12,0	21,8	-4,4	31,5	18,4	28,7	-18,1	7,5
Dispersion des rendements	35,8	24,6	7,3	9,3	11,5	18,3	42,2	52,2	10,3	13,0	13,2	37,7	13,6	12,2	15,2	18,3	5,0	22,8	42,7	30,5	18,1	5,6

■ Rendement le plus élevé sur 1 an

■ Rendement le plus faible sur 1 an

Source : Fidelity Investments Canada s.r.l., au 31 mars 2023. Voir les renseignements supplémentaires à la diapositive *Avis importants*.

Élaboration du portefeuille

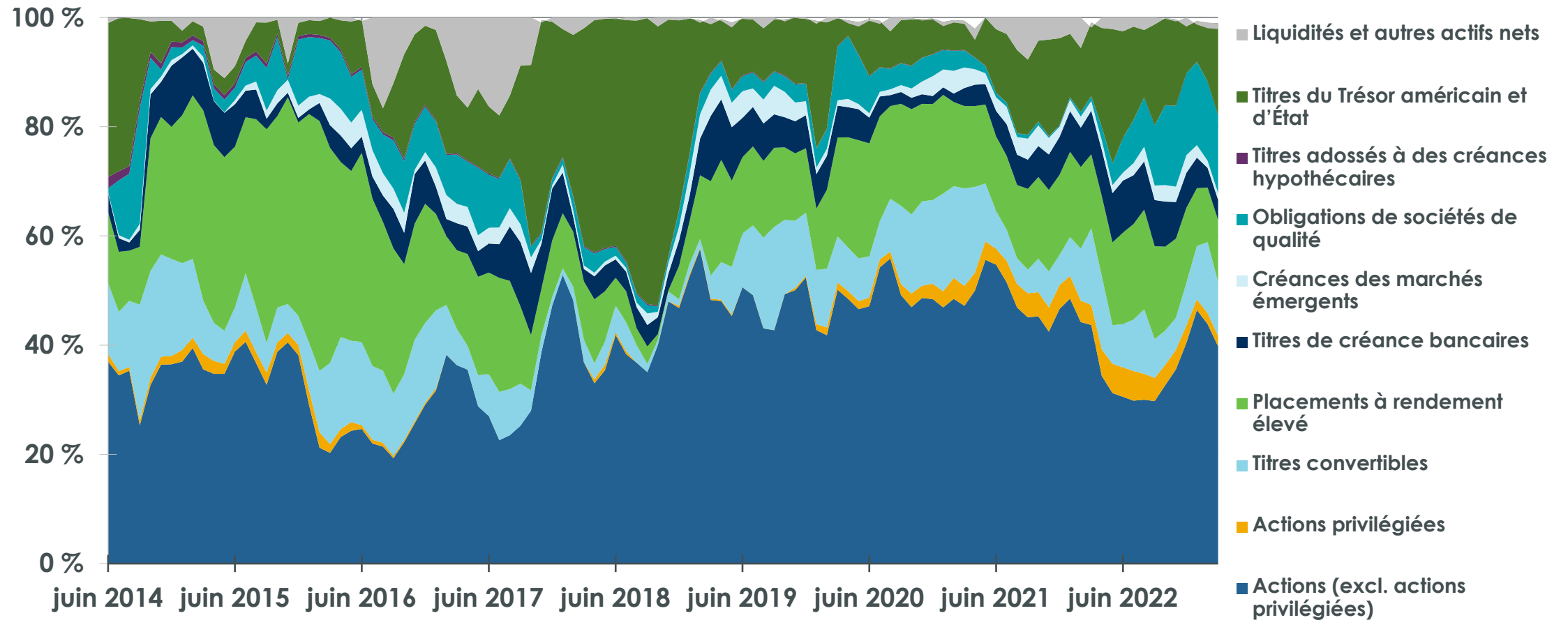


**Rechercher la valeur et le
revenu en équilibrant les
risques liés aux actions,
au crédit et à la duration.**

À titre d'exemple seulement.

Répartition de l'actif

Au 31 mars 2023



Source : Fidelity Investments Canada s.r.l. Voir les renseignements supplémentaires à la diapositive *Avis importants*.

Avis important

Réservé aux conseillers. Toute transmission ou reproduction du présent document sous quelque forme que ce soit par le destinataire est interdite sans le consentement préalable écrit de Fidelity.

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 taux de rendement indiqués représentent les taux de rendement antérieurs totaux, composés sur une base annuelle pour la période précisée, compte tenu de la fluctuation de la valeur liquidative des parts et du réinvestissement de toutes les distributions. Ils excluent les frais d'acquisition, de rachat, de distribution et autres frais facultatifs, de même que l'impôt sur le revenu payable par tout porteur de parts, qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. 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.

Si vous achetez des parts d'autres séries de Fonds Fidelity, leur rendement variera en grande partie compte tenu des frais et des charges. Les investisseurs qui achètent des parts de série F paient des frais et des charges à Fidelity. En plus des frais imputés par Fidelity pour la série F, les investisseurs paieront des frais à leur courtier pour la prestation de conseils financiers.

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 ou 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.i. et ses sociétés affiliées et entités apparentées ne peuvent être tenues responsables de quelque erreur ou omission éventuelle ni de quelque perte ou dommage subi.

La répartition des placements d'un fonds sert à illustrer la façon dont un fonds peut investir et ne reflète pas nécessairement les placements actuels ou futurs du fonds. Les placements d'un fonds peuvent changer en tout temps.

Le présentateur n'est inscrit auprès d'aucune commission des valeurs mobilières et, par conséquent, ne peut pas fournir de conseils sur les titres.

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