

Stratégie

Le Compartiment permet de profiter de la meilleure expertise active de Fidelity en matière de sélection des actions. Son indice composite est un mélange d'indices boursiers qui représentent les différentes régions des marchés développés. Il fait appel à une approche d'investissement flexible pour augmenter la valeur par le biais d'une sélection stratégique et d'une répartition tactique des actifs. La sélection stratégique repose sur un procédé de recherche rigoureux utilisant des critères qualitatifs et quantitatifs pour trouver les gestionnaires actifs qui, selon l'équipe, ont le potentiel d'exceller sur le long terme. Les stratégies recommandées sont combinées pour offrir aux investisseurs une performance équilibrée pendant le cycle d'investissement. De plus, les gérants de portefeuille ajusteront le positionnement par le biais d'un éventail diversifié d'instruments de capitaux régionaux et mondiaux. Complété par un jugement qualitatif, le procédé sous-jacent de répartition tactique des actifs fait appel à des modèles quantitatifs pour définir un cadre permettant de prendre les décisions de répartition des actifs.

Objectifs et politique d'Investissement

- Le Compartiment vise une croissance du capital à long terme, accompagnée de revenus qui devraient être peu élevés.
- Le Compartiment investira au moins 70 % dans des actions de sociétés des marchés du monde entier, y compris les grands marchés et les petits marchés émergents.
- Le Compartiment investira au moins 50 % de son actif net dans des actions de sociétés qui présentent des caractéristiques durables. Le Compartiment tiendra constamment compte d'un large éventail de caractéristiques environnementales et sociales comme les mesures d'atténuation et d'adaptation au changement climatique, la gestion de l'eau et des déchets, la biodiversité, la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.
- Le Compartiment respecte la liste d'exclusion établie pour l'ensemble de l'entreprise qui comprend, sans s'y limiter, les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel. De même, les émetteurs qui, selon le Gérant de Portefeuille, ont échoué à mener leurs activités en accord avec les normes internationales reconnues, notamment celles établies dans le Pacte mondial des Nations Unies, ne feront pas partie de l'univers d'investissement du Compartiment, conformément à l'analyse normative appliquée par le Gérant de Portefeuille.
- Le Compartiment peut investir en dehors de ses principaux secteurs de marché, zones géographiques, secteurs d'activité ou catégories d'actifs.
- Le Compartiment peut investir directement dans des actifs ou obtenir une exposition indirecte par le biais d'autres moyens autorisés, y compris des instruments dérivés. Le Compartiment peut utiliser des dérivés pour réduire le risque ou les coûts, pour générer du capital ou des revenus supplémentaires, ou pour procéder à des investissements, en accord avec son profil de risque.
- Le Compartiment est géré activement. Lors de la sélection des placements pour le Compartiment et afin de contrôler le risque, le Gérant de Portefeuille tiendra compte de l'indice MSCI World (Net) Index (l'« Indice de référence ») étant donné que les composantes de ce dernier représentent le type de sociétés dans lequel le Compartiment investit. Lorsqu'il contrôle le risque, le Gérant de Portefeuille se reporte à l'Indice de référence afin d'établir des directives internes. Ces directives représentent des niveaux d'exposition globaux par rapport à l'Indice de référence sans impliquer que le Compartiment investira dans les composantes de l'Indice. Il est probable que, lorsqu'il investit dans des titres présents dans l'Indice de référence, l'allocation du Compartiment relative à ces titres diffère de celle de l'Indice. Le Gérant de Portefeuille dispose d'une grande latitude pour choisir les placements et il peut investir dans des sociétés, des secteurs, des pays et des catégories de titres qui ne sont pas présents dans l'Indice de référence afin d'exploiter des opportunités d'investissement. Sur le long terme, la performance du Compartiment devrait s'éloigner de celle de l'Indice de référence. Toutefois, à court terme, la performance du Compartiment pourrait ressembler à celle de l'Indice de référence en fonction des conditions de marché.
- La performance du Compartiment peut être comparée à celle de l'Indice.
- Le revenu perçu par le Compartiment est réinvesti en actions supplémentaires ou distribué aux Actionnaires sur demande.
- Les actions peuvent être achetées et vendues chaque jour ouvré du Compartiment.
- À compter du 10 mars 2021, ce Compartiment sera rebaptisé Fidelity Funds – Global Thematic Opportunities Fund. Les objectifs d'investissement seront modifiés. Pour de plus amples

Caractéristiques du fonds

Date de lancement : 31.12.91
 Gestionnaire de portefeuille : Nick Peters, Aysha Akbar
 Nommé depuis le : 01.05.13, 20.01.14
 Années chez Fidelity : 8, 13
 Encours du fonds : 1 901 m \$
 Devise de référence du fonds : Dollar américain (USD)
 Domicile du Fonds : Luxembourg
 Structure légale du Fonds : SICAV
 Société de gestion : FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
 Capital garanti : Non
 Coût de rotation du portefeuille (PTC) : 0,04%
 Taux de rotation du portefeuille (PTR) : 76,77%

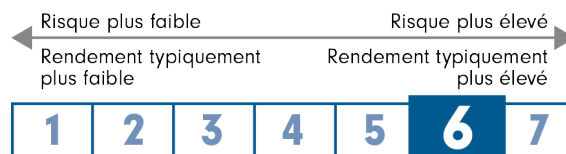
Caractéristiques de la part

D'autres parts peuvent être proposées. Se reporter au prospectus pour plus d'informations.

Date de lancement : 31.12.91
 VL dans la devise de la part : 71,73
 ISIN : LU0048584097
 SEDOL : B0GYS45
 WKN : 973269
 Bloomberg : FIDLINI LX
 Heure clôture négociation : 15:00 au Royaume-Uni (normalement 16 heures CET)
 Type de part : Distribution
 Fréquence de distribution : Annuelle
 Frais courants annuels : 1,90% (30.04.20)
 Frais de gestion annuels : 1,50%

Profil de risque et de rendement

Cet indicateur de risque provient du document d'information clé à la fin du mois concerné. Étant donné qu'il peut être actualisé au cours du mois, veuillez consulter le document d'information clé pour connaître les informations les plus récentes.



- La catégorie de risque a été calculée à l'aide des données historiques de performance.
- La catégorie de risque ne constitue pas une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment, n'est pas garantie et peut changer au fil du temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».
- Le profil de risque et de rendement fait l'objet d'un classement en fonction du niveau des fluctuations historiques des Valeurs liquidatives de la catégorie d'actions et, au sein de ce classement, les catégories 1-2 indiquent un niveau bas de fluctuations historiques, les catégories 3-5 un niveau moyen et les catégories 6-7 un niveau élevé.

Informations importantes

La valeur des investissements et de tout revenu qu'ils peuvent générer peut évoluer à la baisse comme à la hausse et un investisseur peut ne pas récupérer le montant investi. Le recours à des instruments financiers dérivés peut être à l'origine de gains ou de pertes accrus au sein du fonds.

INTERNATIONAL FUND A-USD

28 FÉVRIER 2021

Les résultats passés ne sont pas un indicateur fiable de performances futures. Les fluctuations des taux de change peuvent affecter les rendements du Compartiment.

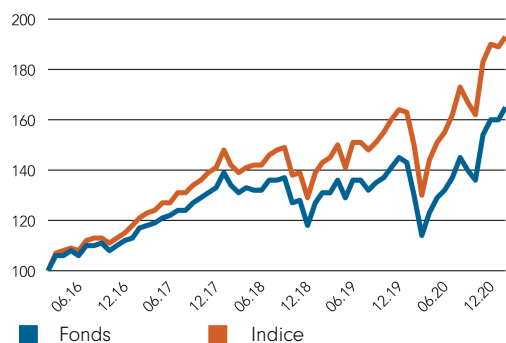
Comparateur(s) de performance

Univers de comparaison Morningstar EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

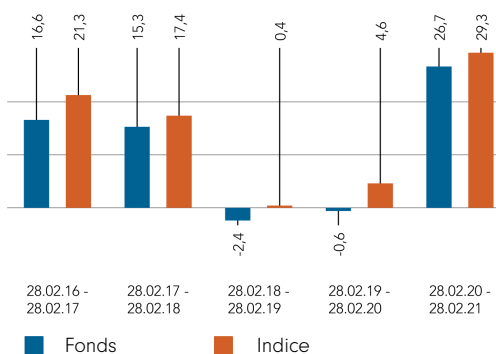
Indicateur de comparaison depuis MSCI World Index (Net) le 01.01.98

L'indice de marché est indiqué à titre de comparaison uniquement, sauf référence spécifique dans la section Objectifs et Politique d'investissement en page 1. Si la date de prise d'effet de l'indice de marché actuel est postérieure à la date de lancement de la classe d'actions, l'historique complet est disponible auprès de Fidelity.

Performances cumulées en USD (recalculé en base 100)

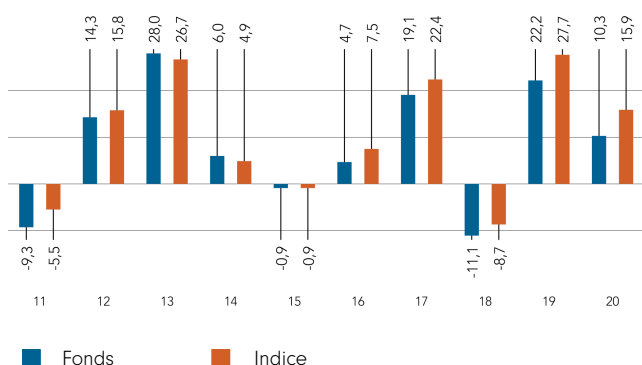


Performances pour des périodes de 12 mois en USD (%)



La performance est indiquée pour les cinq dernières années (ou depuis le lancement pour les compartiments lancés pendant cette période).

Performances par année calendaire en USD (%)



Volatilité et risque (3 ans)

Volatilité annualisée : fonds (%)	17,33	Alpha annualisé	-2,87
Volatilité Relative	0,95	Bêta	0,95
Ratio de Sharpe : fonds	0,32	Indicateur de déviation annualisé (%)	2,43
Ratio de Sharpe : indice	0,51	Ratio d'information	-1,52
		R ²	0,98

Calculs sur la base de données à fin de mois. Les définitions de ces termes peuvent être consultées dans la section Glossaire de la présente fiche d'information.

Performances au 28.02.21 en USD (%)

	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 31.12.91*
Cumulées du fonds	3,3	7,5	3,5	26,7	22,8	65,0	622,3
Cumulées de l'indice	2,6	5,8	1,5	29,3	35,9	93,4	748,1
Annualisées du fonds	-	-	-	26,7	7,1	10,5	7,0
Annualisées de l'indice	-	-	-	29,3	10,8	14,1	7,6

Classement au sein de l'univers de comparaison

	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 31.12.91*
A-USD	58	90	60	214	161	165	
Nombre total de fonds	367	363	367	346	278	247	
Classement par quartile**	1	1	1	3	3	3	

Fidelity est la source des mesures de performance, de volatilité et de risque des compartiments. La performance s'entend hors droits d'entrée.

Base : VL, revenus réinvestis en USD, net des commissions.

La source des indices de marché est RIMES et les autres données proviennent de prestataires extérieurs tels que Morningstar.

*Date de début de performance.

** Le classement par quartile concerne la catégorie d'actions principale, telle qu'identifiée par Morningstar. Il ne s'agit pas nécessairement de la catégorie d'actions décrite dans cette fiche d'information, et ce classement se rapporte à la performance dans le temps mesurée sur une échelle de 1 à 4. Un classement de 1 indique un placement dans le quartile supérieur (25 %) de l'échantillon, etc. Les classements reposent sur un historique de performance repris dans l'Univers du Groupe de référence. Conformément à la méthodologie de l'Investment Association, cet historique peut comprendre une extension de l'historique d'une catégorie d'actions antérieure, qui peut être différente de celle traitée dans cette fiche d'information. Le classement par quartile est un calcul interne de Fidelity International. Le classement peut varier en fonction de la catégorie d'actions.

Si des droits d'entrée de 5,25 % sont prélevés sur un investissement, ceci revient à réduire un taux de croissance de 6 % par an sur 5 ans à 4,9 %. Il s'agit du montant le plus élevé pouvant être appliqué à des droits d'entrée. Si les droits d'entrée que vous payez sont inférieurs à 5,25 %, l'impact sur la performance générale sera moindre.

INTERNATIONAL FUND A-USD

28 FÉVRIER 2021

Introduction

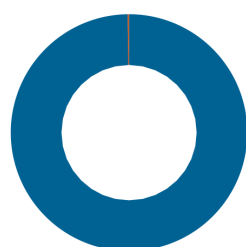
La présente fiche d'information indique la composition du compartiment à un point donné dans le temps. Elle vise à vous aider à comprendre le positionnement pris par le gérant pour atteindre les objectifs du compartiment.

La répartition par classe d'actifs représente les totaux investis (qui peuvent inclure les instruments dérivés) dans chaque catégorie. En cas d'instruments dérivés en portefeuille, leur contribution au total est reprise sur la base de l'exposition, à savoir à hauteur d'un montant équivalent à la valeur qui aurait été investie dans un compartiment pour établir une participation équivalente. L'utilisation d'instruments dérivés peut entraîner des totaux par compartiment supérieurs à 100 % (les règles d'arrondi pouvant également expliquer de très légers écarts).

Le tableau Allocations principales présente le niveau de détail supérieur, à savoir les choix du gérant en termes de types d'investissement, de compartiments et d'autres positions parmi les sous-classes d'actifs. Il inclut les investissements détenus à titre d'investissement stratégique. Les types d'investissement comprennent l'utilisation de « groupes ». Fidelity crée en effet ces « groupes » à des fins de gestion interne pour cogérer les actifs de différents compartiments. (Ces groupes ne sont pas directement accessibles aux clients et ne constituent pas des entités séparées.)

Le tableau Positions principales présente les investissements individuels les plus importants. Pour les actions, tous les investissements, y compris les instruments dérivés, liés à une société émettrice donnée ont été combinés en un pourcentage total pour chacune d'elles. Lorsqu'une société est cotée dans deux pays différents, chacune des cotations peut donner lieu au classement d'une société émettrice distincte. Les investissements en titres à revenu fixe sont répertoriés par émission (plutôt que par émetteur) pour indiquer les caractéristiques de chaque obligation. Tous les instruments dérivés sont intégrés sur la base de l'exposition. Les investissements en liquidités ne figurent pas dans le tableau.

Répartition par classe d'actifs (% actif net)



■ Actions	99,9
■ Encaisse et autres stratégies	0,2
■ Liquidités non investies et autres	0,0

Répartition dans la classe d'actifs (% actif net)

Classe d'actifs	Sous-Classe d'actifs	% actif net
Actions	Actions Etats-Unis	58,8
	Action - Europe	17,4
	Action internationale	11,4
	Actions Japon	7,9
	Actions des marchés émergents	3,4
	Actions Pacifique (hors-Japon)	1,0
Encaisse et autres stratégies	Liquidités et autres actifs	0,2
	Liquidités non investies et autres	0,0
TOTAL		100,1

Allocations principales (% actif net)

Allocation	Sous-Classe d'actifs	% actif net
Fidelity Funds - US Value	Actions Etats-Unis	18,0
Fidelity Funds - US Core	Actions Etats-Unis	16,9
Fidelity Funds - US QUANT 2	Actions Etats-Unis	12,6
Fidelity Funds - American Growth	Actions Etats-Unis	8,6
Fidelity Funds - Pan European Equity	Action - Europe	5,9
Fidelity Funds - European Dividend	Action - Europe	5,0
Fidelity Funds - International Overlay Pool		4,6
Fidelity Funds - Europe	Action - Europe	4,1
Fidelity Funds - Fidelity Global Future Leaders Pool	Action internationale	3,6
Fidelity Funds - China Consumer	Actions des marchés émergents	3,4

Principales positions (% actif net)

	% actif net
ALPHABET INC	1,6
MICROSOFT CORP	1,6
MORGAN STANLEY	1,2
APPLE INC	1,1
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	1,1
AMAZON.COM INC	1,0
T-MOBILE US INC	0,9
WESTERN DIGITAL CORP	0,9
ORACLE CORP	0,9
MARATHON PETROLEUM CORP	0,9

INTERNATIONAL FUND A-USD

28 FÉVRIER 2021

Attribution

L'attribution de performance est exprimée dans la devise établie ci-dessous. Pour les fonds ayant plusieurs classes d'actions, le rendement d'attribution reflète la performance cumulée de toutes les classes d'actions. Pour cette raison, il peut dévier du rendement publié pour une classe d'actions donnée. Lorsque vous utilisez l'analyse pour les classes d'actions couvertes, veuillez prendre en compte que l'attribution est indiquée hors impact de la couverture.

Les contributions indiquées dans les tableaux s'entendent hors impact des charges et dépenses. En cas d'imputation de charges et dépenses, leur effet est repris dans la catégorie « Autres » des tableaux ainsi que dans le rendement du compartiment.

Devise d'attribution	Dollar américain (USD)
Performance relative sur un mois (%)	0,83

Sommaire des contributions (%)

CONTRIBUTIONS AU RENDEMENT RELATIF

Sous-Classe d'actifs	Sélection des allocations	Sélection de la classe d'actifs	Contribution relative totale
Actions Etats-Unis	0,70	-0,01	0,68
Actions Japon	0,17	0,00	0,16
Action - Europe	0,10	0,00	0,11
Action internationale	0,07	0,00	0,07
Actions Pacifique (hors-Japon)	0,03	-0,01	0,03
Liquidités et autres actifs	0,00	0,00	0,00
Actions des marchés émergents	-0,04	-0,06	-0,10
Liquidités non investies et autres			-0,12
TOTAL			0,83

La Sélection de l'allocation se rapporte au choix des groupes sous-jacents par le gérant.

La Sélection des classes d'actifs se rapporte aux décisions du gérant concernant les classes d'actifs.

Glossaire / notes supplémentaires

Volatilité et risque

Volatilité annualisée : mesure de l'écart entre les rendements variables d'un fonds ou d'un indice de marché utilisé à des fins de comparaison et leur moyenne historique (également appelée « écart type »). Deux fonds peuvent produire la même performance au cours d'une période. Celui dont la performance mensuelle a le moins varié aura une volatilité annualisée moindre et sera considéré comme ayant réalisé son rendement avec moins de risque. Le calcul est l'écart type de 36 rendements mensuels, présenté sous la forme d'une valeur annualisée. La volatilité des fonds et indices est calculée indépendamment pour chacun d'eux.

Volatilité relative : ratio calculé par comparaison de la volatilité annualisée d'un fonds avec la volatilité annualisée d'un indice de marché utilisé à des fins de comparaison. Une valeur supérieure à 1 indique que le fonds a été plus volatil que l'indice. Une valeur inférieure à 1 indique que le fonds a été moins volatil que l'indice. Une volatilité relative de 1,2 signifie que le fonds a été 20 % plus volatil que l'indice, tandis qu'une mesure de 0,8 signifie qu'il a été 20 % moins volatil que l'indice.

Ratio de Sharpe : mesure de la performance d'un fonds ajustée en fonction du risque, prenant en considération le rendement d'un investissement sans risque. Le ratio de Sharpe permet à l'investisseur de déterminer si le fonds génère des rendements adéquats pour le niveau de risque encouru. Plus le ratio est élevé, meilleure la performance ajustée en fonction du risque a été. Si le ratio est négatif, le fonds dégage une performance inférieure au taux sans risque. Le ratio est calculé par soustraction du rendement sans risque (trésorerie, par exemple) dans la devise pertinente du rendement du fonds, puis par division du résultat par la volatilité du fonds. Il est calculé à partir de valeurs annualisées.

Alpha annualisé : écart entre la performance attendue d'un fonds (reposant sur son bêta) et sa performance réelle. Un fonds présentant un alpha positif a dérogé une performance supérieure à ce que l'on en aurait attendu au vu de son bêta.

Bêta : mesure de la sensibilité d'un fonds aux mouvements du marché (représentés par un indice de marché). Par définition, le bêta du marché est 1,00. Un bêta de 1,10 montre que l'on pourrait attendre du fonds qu'il ait une performance supérieure de 10 % à celle de l'indice lorsque le marché est orienté à la hausse et inférieure de 10 % lorsqu'il est orienté à la baisse, en supposant que tous les autres facteurs restent constants. À l'inverse, un bêta de 0,85 indique que l'on peut s'attendre à ce que le fonds ait une performance inférieure de 15 % à celle du marché en période de hausse et supérieure de 15 % en période de baisse du marché.

Indicateur de déviation annualisé : mesure indiquant la proximité entre la performance d'un fonds et celle de l'indice auquel il est comparé. C'est l'écart type du rendement excédentaire du fonds. Plus l'indicateur de déviation du fonds est élevé, plus les rendements du fonds par rapport à l'indice de marché sont variables.

Ratio d'information : mesure de l'efficacité d'un fonds à générer un rendement excédentaire pour le niveau de risque encouru. Un ratio d'information de 0,5 montre que le fonds a dérogé un rendement excédentaire annualisé équivalent à la moitié de la valeur de l'indicateur de déviation. Le ratio est calculé par division du rendement excédentaire annualisé du fonds par son indicateur de déviation.

R² : mesure représentant le degré auquel la performance d'un fonds peut être expliquée par celle d'un indice de marché utilisé à des fins de comparaison. Une valeur de 1 dénote une parfaite corrélation entre le fonds et l'indice. Une mesure de 0,5 signifie que 50 % seulement de la performance du fonds peuvent être expliqués par l'indice. Si le R² est de 0,5 ou inférieur, le bêta du fonds (et donc son alpha aussi) n'est pas une mesure fiable (en raison d'une faible corrélation entre le fonds et l'indice).

Charges récurrentes

Le montant des frais courants représente les charges prélevées sur le fonds au cours d'une année. Il est calculé à la clôture de l'exercice du fonds et peut varier d'un exercice à l'autre. Pour les catégories de fonds à frais courants fixes, ce montant peut ne pas varier d'un exercice à l'autre. Pour les nouvelles catégories de fonds ou les catégories qui subissent des opérations sur capital (par ex. une modification des frais de gestion annuels), le montant des frais courants est estimé jusqu'à ce que les critères soient remplis pour qu'un montant exact des frais courants soit publié.

Les types de charges inclus dans le chiffre des charges récurrentes sont les frais de gestion, les frais d'administration, les commissions du dépositaire et droits de garde et les frais de transaction, les coûts de présentation de rapports aux actionnaires, les commissions d'enregistrement réglementaires, les jetons de présence des Administrateurs (le cas échéant) et les frais bancaires.

Ils ne comprennent pas : les commissions de performance (le cas échéant), les coûts de transaction du portefeuille, sauf en cas de droits d'entrée/sortie payés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour plus d'informations sur les charges (et le détail à la clôture de l'exercice du fonds), veuillez vous reporter à la section sur les charges du dernier Prospectus.

Rendement historique

Le rendement historique d'un fonds se base sur ses dividendes déclarés au cours des 12 mois précédents. Il est calculé en divisant la somme des taux de dividendes déclarés au cours de cette période par le prix à la date de publication. Les dividendes déclarés peuvent ne pas être confirmés et sont susceptibles de changer. En l'absence de données relatives aux dividendes déclarés sur 12 mois, aucun rendement historique ne sera publié.

Classification sectorielle

GICS : la norme internationale de classification sectorielle GICS (Global Industry Classification Standard) a été élaborée par Standard & Poor's et MSCI Barra. Elle se compose de 11 secteurs, 24 groupes de branches, 69 branches et 158 sous-branches. Pour plus d'informations, se reporter à www.msci.com/gics.

ICB : la nomenclature sectorielle ICB (Industry Classification Benchmark) est une classification des secteurs d'activité élaborée par Dow Jones et FTSE. Elle est utilisée pour subdiviser les marchés en secteurs dans l'univers macroéconomique. La nomenclature ICB utilise un système de 10 secteurs, scindés en 19 supersecteurs, eux-mêmes divisés en 41 branches et 114 sous-branches. Pour plus d'informations, se reporter à <http://www.icbenchmark.com/>.

TOPIX : l'indice Tokyo Stock Price Index, ou TOPIX, est un indice boursier de la Bourse de Tokyo (TSE) au Japon, qui suit toutes les sociétés domestiques de la « First Section » de la place. Il est calculé et publié par la TSE.

IPD désigne l'Investment Property Databank, fournisseur de services d'analyse de la performance et de référencement à l'intention des investisseurs du secteur immobilier. IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds est une composante des indices de fonds groupés IPD Pooled Funds Indices publiée trimestriellement par IPD.

Evaluation indépendante

Notation de fonds Scope : La notation mesure l'équilibre du rapport risque / retour dans un fonds par rapport à ses pairs. La notation se base uniquement sur la performance des fonds ayant un historique de cinq ans. Les fonds lancés depuis moins de cinq ans font également l'objet d'une évaluation qualitative. Le style de gestion peut notamment être examiné. L'échelle de notation est A = très bon, B = bon, C = moyen, D = inférieur à la moyenne et E = médiocre.

Les étoiles de la notation de fonds Morningstar : La notation mesure l'équilibre du rapport risque / retour dans un fonds par rapport à ses pairs. Les notations en nombre d'étoiles se basent sur la stricte performance passée et Morningstar incite les investisseurs à les utiliser pour identifier les fonds qui méritent une recherche plus approfondie. Les 10 % supérieurs d'une catégorie de fonds recevront une notation 5 étoiles et les 22,5 % suivants auront une notation 4 étoiles. Seules les notations 4 ou 5 étoiles apparaissent sur la fiche d'information.

Morningstar Style Box : La Morningstar Style Box est une grille à neuf cases qui fournit une représentation graphique du style d'investissement des fonds. Elle se base sur les participations du fonds et classe les fonds en fonction de la capitalisation boursière (ordonnée) et les facteurs de croissance et de valeur (abscisse). Les facteurs de valeur et de croissance se basent sur des mesures comme les résultats, les flux de trésorerie et les ratios de dividendes ; ils se fondent à la fois sur des données historiques et prospectives.

Catégorie d'actions principale : elle est identifiée par Morningstar lorsque l'analyse impose qu'une seule catégorie d'actions soit incluse dans le groupe de référence pour chaque Compartiment. Il s'agit de la catégorie d'actions que Morningstar recommande comme étant le meilleur indicateur du portefeuille pour le marché concerné et la combinaison « Catégorie/Fonds d'investissement garanti ». Dans la plupart des cas, la catégorie d'actions choisie sera celle qui est la plus vendue aux investisseurs (d'après les frais de gestion réels, la date de lancement, le statut de distribution, la devise et d'autres facteurs) sauf si une catégorie d'actions moins vendue aux investisseurs présente un historique bien plus long. Elle ne correspond pas au point de données de la catégorie d'actions la plus ancienne du fait qu'elle s'appuie sur la catégorie disponible à la vente et que la catégorie la plus ancienne ne sera pas forcément vendue sur tous les marchés de cette région. La catégorie d'actions principale repose également sur une catégorie ; par conséquent, chaque combinaison « Disponibilité à la vente/Catégorie » du Compartiment aura sa propre catégorie d'actions principale.

Taux de rotation du portefeuille (PTR, en utilisant l'acronyme anglais) et Coût de rotation du portefeuille (PTC, en utilisant l'acronyme anglais), comme indiqué : La Directive « Droit des actionnaires » II (SRD II) ne définit pas de méthode de calcul pour ces valeurs ; la nôtre est la suivante : **PTR** = (achats de titres + ventes de titres) moins (souscriptions de parts + rachats de parts), divisés par la valeur moyenne du Compartiment au cours des 12 mois précédents, multipliés par 100. Les négociations des Compartiments dans Fidelity Institutional Liquidity Funds sont exclues du calcul du PTR. **PTC** = PTR (plafonné à 100 %) x coût de transaction, le coût de transaction étant calculé en soustrayant les coûts implicites des coûts de transaction de portefeuille ex post (soit 12 mois précédents) divulgués conformément à la Directive MIF.

Informations importantes

Il est interdit de reproduire ou de distribuer ces informations sans autorisation préalable. Fidelity International fait référence au groupe de sociétés qui forment l'organisation de gestion d'investissement mondiale, qui fournit des informations sur des produits et services dans des juridictions spécifiques situées en dehors de l'Amérique du Nord. Fidelity fournit uniquement des informations sur ses produits et services. Fidelity ne propose pas de conseils personnalisés en matière d'investissement, autres que ceux expressément stipulés par une entreprise dûment autorisée dans une communication officielle avec le client. Aucune action n'est requise de la part des personnes résidant aux États-Unis étant donné que cette communication ne leur est pas destinée. Elle s'adresse exclusivement aux personnes qui résident dans les juridictions où la distribution des Compartiments concernés est autorisée ou lorsque cet agrément n'est pas nécessaire. Sauf indication contraire, tous les produits et services sont proposés par Fidelity International, et toutes les opinions exprimées sont celles de Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, le logo de Fidelity International et le symbole F sont des marques déposées de FIL Limited.

Taux de croissance annualisés Morningstar, rendement total, performance médiane et classements du secteur - Source des données - © 2021 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations.

Avant d'investir, vous devez lire le document d'information clé, qui est disponible dans votre langue sur le site www.fidelityinternational.com ou auprès de votre distributeur.

France: Les investissements doivent se faire sur la base du prospectus/Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) en vigueur, disponibles, de même que le rapport annuel et le rapport semestriel en vigueur, sans frais auprès de votre conseiller financier ou de la succursale de votre banque ou sur le site internet de Fidelity. Publié par FIL Gestion, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paris.

Luxembourg: Les investissements doivent se faire sur la base du prospectus/Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) en vigueur, disponibles, de même que le rapport annuel et le rapport semestriel en vigueur, sans frais auprès de nos distributeurs ou sur www.fidelity.lu. Émis par FIL (Luxembourg) S.A.

Suisse: Fidelity propose des services financiers constitutifs d'acquisition et/ou d'aliénation d'instruments financiers au sens de la Loi fédérale sur les services financiers ("LSFin"). Fidelity n'est pas requise de vérifier le caractère approprié et adéquat des services financiers qu'elle procure selon la LSFin. Tout investissement doit se faire sur la base du prospectus actuel et de la FIB (feuille d'information de base), qui sont disponibles gratuitement, tout comme les statuts et les derniers rapports annuels et semi-annuels de nos distributeurs, auprès de notre Centre de Service Européen au Luxembourg, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg, ou auprès de notre représentant et service de paiement Suisse, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zurich. Ce document promotionnel est publié par FIL Investment Switzerland AG. L'information contenue dans ce matériel promotionnel ne doit pas être comprise comme une offre ou une invitation à faire une offre d'acquisition ou d'aliénation des produits financiers mentionnés dans ce matériel promotionnel.

CSO4925 CL1305901/NA French 44015 T8a