

## Stratégie

Le fonds est géré selon une approche d'équipe, dont l'objectif est de créer de la valeur. La performance relative sera déterminée en premier lieu par la sélection de l'allocation. La sélection de l'allocation est un processus axé sur la recherche au cours duquel nous filtrons les gestionnaires en fonction de critères qualitatifs et quantitatifs. L'analyse qualitative se concentre sur la compréhension du fonctionnement du processus d'investissement, en prenant en compte des facteurs tels que la philosophie d'investissement, le processus de sélection des titres, la construction du portefeuille et les contrôles des risques. L'analyse quantitative examine la provenance de la performance d'un fonds, en mesurant les facteurs de performance historiques et en conduisant une analyse des positions détenues.

## Objectifs et politique d'Investissement

- Le Compartiment cherche à adopter une approche conservatrice et à générer une croissance modérée du capital à long terme.
- Le Compartiment investira au moins 70 % dans une gamme d'actifs mondiaux, dans le but de profiter d'une exposition aux actions de sociétés, aux obligations, aux matières premières et aux liquidités. Les investissements mettront l'accent sur les titres libellés en euros.
- Le Compartiment peut également investir dans des titres liés aux infrastructures et des fonds de placement immobilier (REIT) à capital fixe.
- Le Compartiment investira moins de 30 % de son actif net total dans des titres hybrides et des CoCos, sachant que moins de 20 % de l'actif net total sera investi dans des CoCos.
- Le Compartiment peut investir dans des obligations émises par des gouvernements, des sociétés et d'autres entités.
- Le Compartiment peut investir en dehors de ses principaux secteurs de marché, zones géographiques, secteurs d'activité ou catégories d'actifs.
- Comme il peut investir à l'échelle mondiale, le Compartiment peut effectuer des placements dans des pays considérés comme des marchés émergents.
- Le Compartiment peut faire appel aux dérivés à des fins de couverture ou en vue d'exploiter des expositions de change longues et courtes ou de répliquer l'exposition monétaire des titres sous-jacents d'un indice boursier.
- Le Compartiment peut recourir aux instruments dérivés ou employer des dérivés complexes afin d'atteindre ses objectifs d'investissement en accord avec son profil de risque. Les types d'instruments dérivés utilisés comprennent, sans s'y limiter, des contrats à terme standardisés (sur indice, panier ou single name), des options (y compris des options d'achat couvertes) et des contrats de différence. Les dérivés servent à obtenir une exposition indirecte aux principaux actifs énumérés précédemment, à générer un capital ou un revenu supplémentaire en accord avec le profil de risque du Compartiment ou à réduire le risque ou les coûts.
- Le Compartiment est géré activement. Le Gérant de Portefeuille se référera à l'indice 50% ICE BofA Euro Large Cap Index; 15% MSCI ACWI ex Europe Index (Net); 15% MSCI Europe Index (Net); 10% Bloomberg Commodity Index Total Return; 10% EUR 1W LIBID Price Index (l'« Indice ») pour contrôler le risque. La performance du Compartiment peut être évaluée par rapport à son Indice. Le Gérant de Portefeuille dispose d'une grande latitude par rapport à l'Indice. Bien que le Compartiment détienne des actifs composant l'Indice, il peut également présenter des pondérations différentes de ce dernier et investir dans des émetteurs, secteurs, pays et titres qui n'y sont pas inclus en vue d'exploiter des opportunités d'investissement.
- Les revenus perçus par le Compartiment sont cumulés dans le prix de l'action.
- Les actions peuvent être achetées et vendues chaque jour ouvré du Compartiment.
- À compter du 22 novembre 2021, ce Compartiment fusionnera dans Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund.

## Caractéristiques du fonds

Date de lancement : 31.12.97  
 Gestionnaire de portefeuille : Nick Peters  
 Nommé depuis le : 01.10.18  
 Années chez Fidelity : 9  
 Encours du fonds : 111 m €  
 Nombre d'allocation du compartiment : 10  
 Devise de référence du fonds : Euro (EUR)  
 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): 0,03%  
 Taux de rotation du portefeuille (PTR): 32,28%

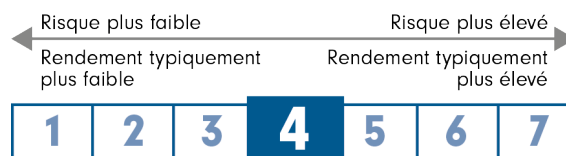
## Caractéristiques de la part

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

Date de lancement : 31.12.97  
 VL dans la devise de la part : 12,39  
 ISIN : LU0080749848  
 SEDOL : 5361456  
 WKN : 987388  
 Bloomberg : FIDGEEI LX  
 Heure clôture négociation : 15:00 au Royaume-Uni (normalement 16 heures CET)  
 Type de part: Capitalisation  
 Frais courants annuels : 1,84% (30.04.21)  
 Frais de gestion annuels : 1,40%

## 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 de votre investissement peut évoluer à la baisse comme à la hausse et vous êtes susceptible de ne pas récupérer l'intégralité des montants investis au départ. Le recours à des instruments financiers dérivés peut être à l'origine de gains ou de pertes accrus au sein du fonds. Il est possible que les émetteurs d'obligations ne puissent pas rembourser les fonds qu'ils ont empruntés ou verser les intérêts dus. Le cours des obligations chute quand les taux d'intérêt augmentent. L'augmentation des taux d'intérêt risque d'éroder la valeur de votre investissement.

# FIDELITY PATRIMOINE A-ACC-EURO

31 OCTOBRE 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

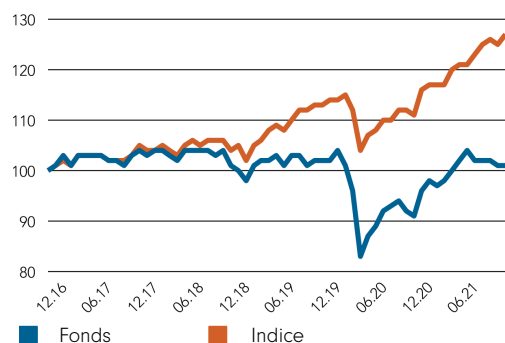
Morningstar EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global

Indicateur de comparaison depuis le 01.04.11

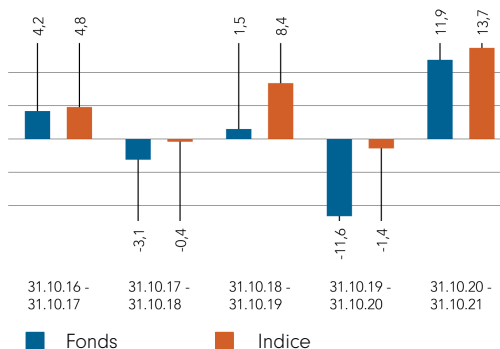
50% ICE BofA Euro Large Cap Index; 15% MSCI ACWI ex Europe Index (Net); 15% MSCI Europe Index (Net); 10% Bloomberg Commodity Index; 10% EUR 1W LIBID Price Index

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 EUR (recalculé en base 100)

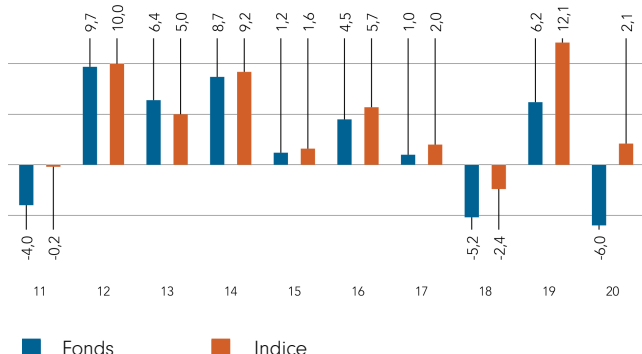


### Performances pour des périodes de 12 mois en EUR (%)



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 EUR (%)



### Volatilité et risque (3 ans)

Volatilité annualisée : fonds (%)	11,02	Alpha annualisé	-8,96
Volatilité Relative	1,71	Bêta	1,51
Ratio de Sharpe : fonds	0,05	Indicateur de déviation annualisé (%)	6,12
Ratio de Sharpe : indice	1,11	Ratio d'information	-1,07
		R <sup>2</sup>	0,78

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 31.10.21 en EUR (%)

	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 22.01.98*
Cumulées du fonds	0,2	-1,0	3,3	11,9	0,4	1,3	101,7
Cumulées de l'indice	1,5	1,4	8,6	13,7	21,5	26,7	198,3
Annualisées du fonds	-	-	-	11,9	0,1	0,3	3,0
Annualisées de l'indice	-	-	-	13,7	6,7	4,9	4,7

### 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 22.01.98*
A-ACC-Euro	262	261	239	207	245	223	
Nombre total de fonds	276	275	268	268	248	226	
Classement par quartile**	4	4	4	4	4	4	

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 EUR, 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.

# FIDELITY PATRIMOINE A-ACC-EURO

31 OCTOBRE 2021

## Introduction

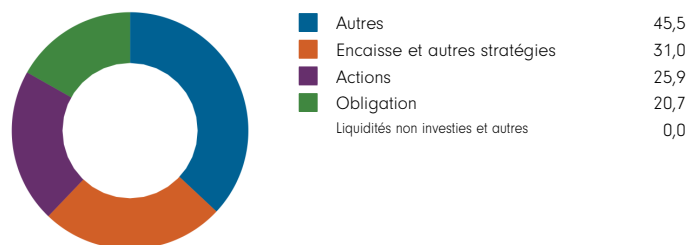
La présente fiche d'information indique la composition du compartiment à un point donné dans le temps. Elle vise à vous aider à comprendre le positionnement pris par le gérant pour atteindre les objectifs du compartiment.

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)



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

Classe d'actifs	Sous-Classe d'actifs	% actif net
Autres		45,5
	FONDS DE TIERS	36,9
Encaisse et autres stratégies	Ressources naturelles	8,6
	Liquidités et autres actifs	31,0
Actions		25,9
	Action - Europe	14,6
	Action Asie Pacifique hors Japon	10,6
	Actions Japon	4,1
	Action internationale	3,0
	Actions Etats-Unis	-6,3
Obligation		20,7
	Obligation mondial	20,7
Liquidités non investies et autres		0,0
<b>TOTAL</b>		<b>123,1</b>

## Allocations principales (% actif net)

Allocation	Sous-Classe d'actifs	% actif net
Fidelity Funds - Target Liquidity	Liquidités et autres actifs	31,0
Fidelity Funds - Solutions Alternative Pool	FONDS DE TIERS	18,0
Fidelity Funds - Patrimoine Overlay Pool	Liquidités et autres actifs	17,9
Fidelity Funds - Europe	Action - Europe	8,1
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies	Action Asie Pacifique hors Japon	7,2
Fidelity Funds - UK Special Situations Pool	Action - Europe	6,4
Fidelity Funds - Japan Aggressive	Actions Japon	4,1
Fidelity Funds - China Focus	Action Asie Pacifique hors Japon	3,4
Fidelity Funds - Global Dividend	Action internationale	3,0
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt	Obligation mondial	1,0

## Principales positions (% actif net)

	% actif net
GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF 0% 04/05/2024 REGS	7,0
Xtrackers Physical Gold EUR He	6,6
ASSENAGON ALPHA VOLATILITY	5,4
GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF 0% 04/14/2023 REGS	3,6
GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF 1.75% 07/04/2022 REGS	2,4
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	2,1
GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF 0% 10/07/2022 REGS	1,8
GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF 0% 10/09/2026 REGS	1,7
GREENCOAT RENEWABLES PLC	1,5
MAJEDIE ASSET MANAGEMENT INVESTMENT FUND CO - MAJEDIE ASSET	1,4

Les chiffres ayant été arrondis, les sommes peuvent ne pas toujours correspondre aux totaux indiqués.

**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	Euro (EUR)
Performance relative sur un mois (%)	-1,36

**Sommaire des contributions (%)**

## CONTRIBUTIONS AU RENDEMENT RELATIF

Sous-Classe d'actifs	Sélection des allocations	Sélection de la classe d'actifs	Contribution relative totale
Obligation mondial	0,08	0,62	0,70
Action internationale	-0,09	0,13	0,04
FONDS DE TIERS	-1,34	1,38	0,03
Actions des marchés émergents	0,00	0,01	0,01
Ressources naturelles	0,00	-0,02	-0,02
Liquidités et autres actifs	-0,08	0,02	-0,06
Actions Japon	0,06	-0,14	-0,08
Action Asie Pacifique hors Japon	-0,27	0,19	-0,08
Action - Europe	-0,23	-0,02	-0,26
Actions Etats-Unis	-0,22	-0,95	-1,17
Liquidités non investies et autres			-0,46
<b>TOTAL</b>			<b>-1,36</b>

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 déposé 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 déposé 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.

**R<sup>2</sup> :** 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 R<sup>2</sup> 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 classification GICS (Global Industry Classification Standard) est une nomenclature, utilisée principalement par les indices MSCI et S&P, qui permet de classer chaque société en fonction de son activité principale dans l'un des 11 secteurs, 24 groupes d'industries, 69 industries et 158 sous-industries. Des informations plus détaillées sont disponibles sur <http://www.msci.com/gics>.

**ICB :** La classification ICB (Industry Classification Benchmark) est une nomenclature, utilisée principalement par les indices FTSE Russell, qui permet de classer chaque société en fonction de son activité principale dans l'une des 11 industries, 20 super-secteurs, 45 secteurs et 173 sous-secteurs. Des informations plus détaillées sont disponibles sur <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>.

**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 » (SRD II) ne définit pas de méthode de calcul pour ces valeurs ; la nôtre est la suivante :  $PTR = (\text{achats de titres} + \text{ventes de titres}) \text{ moins } (\text{souscriptions de parts} + \text{rachats de parts})$ , 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.  $PTC = PTR \text{ (plafonné à } 100 \%) \times \text{coût de transaction}$ , 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**

Ce document ne peut être reproduit ou distribué sans autorisation préalable. Fidelity fournit uniquement des informations sur ses produits et n'émet pas de recommandations d'investissement fondées sur des circonstances spécifiques, ce document ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Fidelity International fait référence au groupe de sociétés qui forme la structure globale de gestion de placements qui fournit l'information sur les produits et services dans les juridictions désignées à l'exception de l'Amérique du Nord. Cette information n'est pas destinée et ne peut être utilisée par des résidents aux Etats-Unis et s'adresse uniquement aux personnes qui sont domiciliées dans un pays ou territoire où la distribution des compartiments mentionnés est autorisée, ou dans lesquels cette autorisation n'est pas exigée. Sauf cas contraire, toutes les informations communiquées sont celles de Fidelity International, et tous les points de vue exprimés sont ceux de Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, le logo Fidelity International ainsi que le symbole F sont des marques déposées de FIL Limited. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. se réserve le droit de mettre fin aux contrats conclus pour commercialiser le Compartiment et/ou ses Actions conformément à l'Article 93a de la Directive 2009/65/CE et à l'Article 32a de la Directive 2011/61/UE. Un avis préalable de cessation de commercialisation sera envoyé au Luxembourg. 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.

**France:** Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement. Tout investissement doit se faire sur la base du prospectus (en français) /document d'information clé (DICL) disponible en français pour l'investisseur et des rapports annuels ou périodiques actuellement en vigueur, disponibles sans frais sur simple demande en français sur le site <https://www.fidelityinternational.com> ou auprès de FIL Gestion. Le présent document a été établi par FIL Gestion, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP03-004, 21 Avenue Kléber, 75016 Paris. Les investisseurs/investisseurs potentiels peuvent obtenir des informations en français sur leurs droits respectifs en matière de réclamation et de contentieux sur : <https://www.fidelity.fr>.

**Luxembourg:** Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement. Tout investissement doit se faire sur la base du prospectus (en anglais, en français, en allemand)/document d'information clé (DICL) disponible en anglais, en français, en allemand pour l'investisseur et des rapports annuels et semi-annuels actuellement en vigueur, disponibles sur simple demande et sans frais sur le site <https://www.fidelityinternational.com>, auprès de nos Distributeurs et de notre Centre de Service Européen à Luxembourg, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. Publié par FIL (Luxembourg) S.A., autorisée et supervisée par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Les investisseurs/investisseurs potentiels peuvent obtenir des informations en anglais sur leurs droits respectifs en matière de réclamation et de contentieux sur : <https://www.fidelity.lu>, en anglais.

**Suisse:** Fidelity fournit des services financiers pour l'achat et/ou la vente d'instruments financiers en vertu de la loi sur les services financiers (FinSA). Fidelity n'est pas tenu d'évaluer l'adéquation de la réglementation FinSA. Les investissements doivent être effectués sur la base du prospectus actuel (en anglais, allemand et français) et du KIID (document contenant les informations clés pour l'investisseur), disponibles en anglais, allemand et français ainsi que les rapports annuels et semestriels actuels gratuitement via <https://www.fidelityinternational.com>, nos distributeurs, notre European Service Center à Luxembourg FIL (Luxembourg) SA 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg et le représentant et agent payeur en Suisse, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich Publié par FIL Investment Switzerland AG Les informations fournies constituent publicité. Les informations fournies dans ce matériel de marketing ne doivent pas être interprétées comme une offre ou une sollicitation d'une offre d'achat ou de vente des produits financiers mentionnés dans ce document. Les investisseurs / investisseurs potentiels peuvent obtenir des informations sur leurs droits respectifs en matière de réclamations et de litiges sur le lien suivant : <https://www.fidelity.ch> en allemand et en anglais.

CSO4925 CL1305901/NA French 40488 T8a