

Stratégie

Ce Compartiment bien diversifié détient un nombre similaire de positions longues et courtes sur la région Asie (hors Japon). Construit selon une approche « bottom-up », le Compartiment se concentre sur l'optimisation du rendement ajusté au risque. Du côté des positions longues, les co-gestionnaires recherchent des sociétés présentant un potentiel de rendement durable élevé pour lesquelles les valorisations ne reflètent pas encore les fondamentaux. Du côté des positions courtes, ils recherchent des entreprises dont les rendements élevés sont insoutenables et dont les valorisations ne reflètent pas la détérioration des fondamentaux. L'exposition nette du Compartiment restera dans une fourchette de +30 % à -30 %, et l'exposition brute maximale sera limitée à 400 %.

Objectifs et politique d'Investissement

- Le Compartiment cherche à générer un rendement absolu positif de moyen à long terme.
- Les expositions globales du Compartiment seront calculées à l'aide de l'Approche par la VaR limitée à 10 %.
- Le Compartiment atteindra cet objectif en adoptant des positions courtes et longues sur des actions et instruments associés, qui offrent une exposition aux sociétés cotées, ayant leur siège social ou exerçant une part prépondérante de leurs activités en Asie (hors Japon).
- À l'aide d'une variété d'instruments, le Compartiment atteindra une exposition longue sur les sociétés considérées comme intéressantes tout en maintenant une exposition courte sur celles jugées peu attrayantes.
- Cette région comprend des pays considérés comme des marchés émergents.
- Les instruments associés aux actions de sociétés peuvent comprendre des warrants, actions privilégiées, droits d'émission, obligations convertibles, certificats de dépôt tels que les certificats de dépôt américains (ADR) et certificats de dépôt internationaux (GDR), bons de participation ou indexés sur actions.
- Le Compartiment peut investir jusqu'à 40 % directement dans des Actions A et B de Chine onshore (l'exposition totale composée des investissements directs et indirects pouvant atteindre 80 %).
- Le Compartiment peut investir en dehors de ses principaux secteurs de marché, zones géographiques, secteurs d'activité ou catégories d'actifs.
- Les types d'instruments dérivés employés comprennent notamment, mais sans s'y limiter, des options, contrats à terme, contrats de différence, bons indexés sur actions, warrants et contrats à terme non standardisés.
- Le Compartiment peut utiliser des produits dérivés, y compris des instruments ou des stratégies plus complexes, pour atteindre ses objectifs d'investissement en accord avec son profil de risque. Les dérivés servent à atteindre une exposition indirecte sur les principaux actifs énumérés précédemment, pour générer un capital ou un revenu supplémentaire en accord avec le profil de risque du Compartiment ou dans le but de réduire le risque ou les coûts.
- Les revenus perçus par le Compartiment sont cumulés dans le prix de l'action.
- Le Compartiment est géré activement et se réfère à l'indice Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (l'« Indice ») en cherchant à le dépasser. Le Gérant de Portefeuille a toute latitude pour définir la composition du portefeuille du Compartiment et n'est pas limité de quelque façon que ce soit par l'Indice. Il n'existe aucune restriction quant à l'écart que la performance du Compartiment peut avoir avec l'Indice.
- Les actions peuvent être achetées et vendues chaque jour ouvré du Compartiment.

Caractéristiques du fonds

Date de lancement : 05.12.19
Gestionnaire de portefeuille : Takeshi Ogawa, Nipun Sharma
Nommé depuis le : 01.10.21, 01.10.21
Années chez Fidelity : 19, 4
Encours du fonds : 8 m \$
Nombre de positions dans le fonds *: Long 27 / Court 39
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

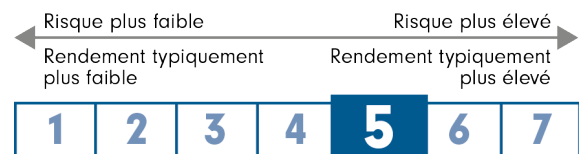
*Une définition des positions est présentée à la page 3 de la présente fiche d'information, dans la section intitulée « Mode de calcul et de présentation des données ».

Caractéristiques de la part

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

Date de lancement : 05.12.19
VL dans la devise de la part : 8,17
ISIN : LU1968584588
SEDOL : BHX5D90
Bloomberg : FFARAFP LX
Type de part: Capitalisation
Frais courants annuels : 1,95% (30.04.21)
Frais de gestion annuels : 1,50%
Commission de performance: 15 % de la performance excédentaire si la catégorie concernée dépasse son effet de cliquet, ajusté en fonction du rendement du SOFR (Secured Overnight Financing Rate - taux de financement à un jour garanti).

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. Ce Compartiment investit sur les marchés émergents qui peuvent être plus volatils que les autres marchés plus développés. Le Compartiment pourrait être exposé à un risque de perte financière si une contrepartie dans des transactions utilisant des instruments dérivés est par la suite en défaut.

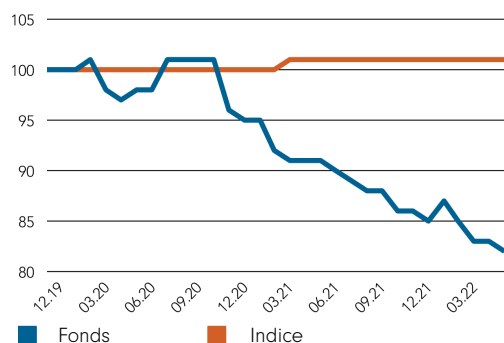
Les résultats passés ne sont pas un indicateur fiable de performances futures. Les fluctuations des taux de change peuvent affecter les rendements du Compartiment.

Comparateur(s) de performance

Indicateur de comparaison depuis SOFR Index
le 02.08.21

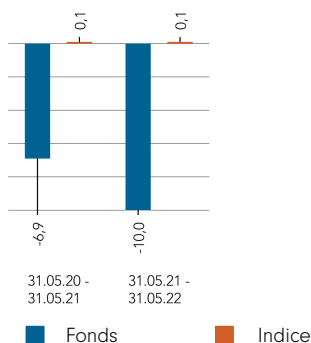
L'indice de marché est indiqué à titre de comparaison uniquement, sauf référence spécifique dans la section Objectifs et Politique d'investissement en page 1. Si la date de prise d'effet de l'indice de marché actuel est postérieure à la date de lancement de la classe d'actions, l'historique complet est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

Performances cumulées en USD (recalculé en base 100)

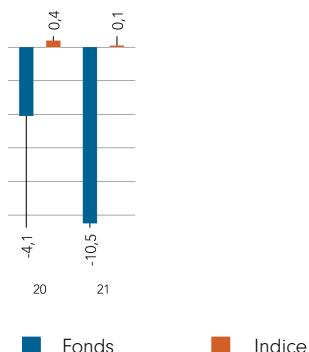


La performance est indiquée pour les cinq dernières années (ou depuis le lancement pour les compartiments lancés pendant cette période).

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



Performances par année calendaire en USD (%)



Performances au 31.05.22 en USD (%)

| | 1 mois | 3 mois | Depuis le début de l'année | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis le 05.12.19* |
|-------------------------|--------|--------|----------------------------|-------|-------|-------|---------------------|
| Cumulées du fonds | -1,3 | -4,0 | -4,4 | -10,0 | - | - | -18,3 |
| Cumulées de l'indice | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | - | - | 0,7 |
| Annualisées du fonds | - | - | - | -10,0 | - | - | -7,8 |
| Annualisées de l'indice | - | - | - | 0,1 | - | - | 0,3 |

Classement au sein de l'univers de comparaison

| | | | | | | |
|---------------------------|---|---|---|---|---|---|
| | - | - | - | - | - | - |
| Nombre total de fonds | - | - | - | - | - | - |
| Classement par quartile** | - | - | - | - | - | - |

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. 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. 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.

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.

Le tableau Exposition aux Actions ci-dessous présente une vision globale du compartiment. L'Exposition Nette Actions représente le pourcentage du compartiment investi sur le marché. Plus ce chiffre est élevé, plus la participation du compartiment à un mouvement de hausse (ou de baisse) du marché est importante. Il est important de noter que l'Exposition Nette Actions peut être supérieure à 100 % (notamment si le gérant utilise des instruments dérivés).

Les chiffres de l'Exposition Longue et de l'Exposition Courte Actions sont indiqués pour illustrer le montant de l'Exposition Nette Actions du gérant.

La section "Définition des termes" en bas de page fournit une explication plus précise des différents éléments constitutifs du tableau.

Le tableau Historique montre l'évolution de l'Exposition Nette Actions dans le temps (et celle des éléments qui le composent).

Les tableaux d'exposition et de positionnement en page 4 permettent d'observer les investissements du compartiment sous différentes perspectives.

Mode de calcul et de présentation des données

Les données relatives à la composition des portefeuilles ont été calculées et présentées en fonction de différents principes généraux, énumérés ci-dessous.

- **Cumul** : tous les investissements, y compris les instruments dérivés, liés à une société émettrice donnée ont été combinés en une participation globale (exprimée en pourcentage) pour chaque société. La participation cumulée est reprise dans la présente fiche d'information sous la forme d'une position. Lorsqu'une société est cotée dans deux pays différents, chacune des cotations peut donner lieu au classement d'une société émettrice distincte. Les Exchange Traded Funds (ETF) et dérivés sur des ETF sont traités comme des titres individuels, ce qui signifie qu'ils ne sont pas cumulés.

- **Classement** : pour les investissements cumulés, nous utilisons les caractéristiques sous-jacentes de l'entité émettrice ou les actions ordinaires pour établir le secteur, la capitalisation boursière et la zone géographique concernés.

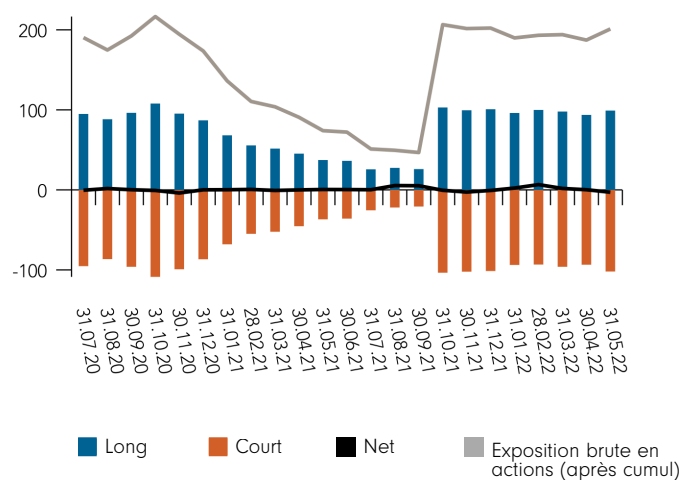
- **Instruments dérivés** : tous les instruments dérivés sont intégrés sur la base de l'exposition et, le cas échéant, sont ajustés en fonction du delta. L'ajustement par rapport au delta exprime l'instrument dérivé en termes de nombre d'actions équivalent qui serait nécessaire pour générer le même rendement.

- **« Panier de valeurs »** : les valeurs représentatives d'un certain nombre d'actions de sociétés, comme les contrats à terme indiciels ou les options, sont allouées à des catégories (tels que des secteurs) lorsque cela s'avère possible. Sinon, elles sont répertoriées dans la catégorie « Autre Indice/Non classé ».

Exposition aux actions (% actif net)

| Expositions (% actif net) | |
|-------------------------------------------|--------|
| Actions Nettes | -2,9 |
| ...composé de | |
| Actions Longues | 99,1 |
| Actions Courtes | -102,0 |
| Autres | 0,0 |
| Exposition brute en actions (avant cumul) | 201,1 |
| Exposition brute en actions (après cumul) | 201,1 |

Exposition aux actions : historique mensuel (% actif net)



Définition des termes :

Exposition Longue Actions : les positions longues sont établies par le biais de l'achat d'actions de sociétés ou d'instruments dérivés. Elles tirent profit des hausses des cours des titres et subissent des pertes en cas de repli des cours. L'exposition Longue Actions correspond au total des positions longues du compartiment après cumul.

Exposition Courte Actions : des positions courtes sont établies par le biais d'instruments dérivés. Elles permettent au compartiment de profiter de la baisse de cours d'une action sous-jacente (même si le rendement du compartiment sera impacté en cas de hausse de l'action sous-jacente). L'exposition Courte Actions correspond au total des positions courtes du compartiment après cumul.

Exposition Nette Actions : pourcentage du compartiment actuellement investi sur le marché d'actions. C'est la différence entre les expositions longues et courtes. À titre d'exemple, si le compartiment est investi à 120 % sur ses positions longues et 25 % sur ses positions courtes, il a une exposition nette de 95 %.

Autres : valeur des investissements hors actions (en dehors des fonds du marché monétaire), exprimée en pourcentage de l'actif net du compartiment.

Exposition Brute Actions : elle est indiquée avant et après cumul des investissements liés à une société émettrice ou un panier de valeurs particulier. Toute différence entre les deux chiffres indique une exposition longue et courte du compartiment sur cette même société ou ce panier de valeurs.

% de l'actif net : les données sont présentées sous forme de pourcentage de l'Actif Net Total, ou actif net (soit la valeur de tous les actifs du compartiment après déduction de ses passifs).

Exposition Secteur/Industrie (% actif net)

| Secteur GICS | Net |
|----------------------------------|-------------|
| Services financiers | 26,3 |
| Biens de consommation non- | 13,9 |
| Santé | 9,3 |
| Services de communication | 8,6 |
| Industries | 5,4 |
| Matériaux | 3,0 |
| Énergie | 2,8 |
| Biens de consommation cyclique | 0,7 |
| Services collectifs | -0,2 |
| Technologie de l'information | -0,5 |
| Immobilier | -1,9 |
| Exposition Totale Secteur | 67,5 |
| Autre Indice/Non classé | -70,3 |
| Exposition Totale Actions | -2,9 |

Exposition à la Capitalisation Marché (% actif net)

| USD | Net |
|----------------------------------|-------------|
| >10 milliard(s) | 60,0 |
| 5-10 milliard(s) | -4,3 |
| 1-5 milliard(s) | 3,4 |
| 0-1 milliard(s) | 6,6 |
| Exposition Totale | 65,6 |
| Indice/Non classé | -68,5 |
| Exposition Totale Actions | -2,9 |

Exposition géographique (% de la VL totale)

| | Net |
|---------------------------------------|-------------|
| Chine | 16,5 |
| Inde | 6,9 |
| Indonésie | 5,0 |
| Hong Kong | 5,0 |
| Taiwan | 3,5 |
| Corée du Sud | 2,2 |
| Japon | 0,4 |
| États-Unis | 0,0 |
| Singapour | 0,0 |
| Israël | -0,5 |
| Autres | -2,5 |
| Exposition géographique totale | 36,5 |
| Autre Indice/Non classé | -39,4 |
| Exposition Totale Actions | -2,9 |

Exposition Régionale (% actif net)

| | Net |
|----------------------------------|-------------|
| Asie émergente | 31,6 |
| Asie Pacifique (hors-Japon) | 4,9 |
| Japon | 0,4 |
| Amérique du Nord | 0,0 |
| MOAN | -0,5 |
| Exposition Totale Région | 36,5 |
| Autre Indice/Non classé | -39,4 |
| Exposition Totale Actions | -2,9 |

Principales positions nettes longues (% actif net)

| | Secteur GICS | Zone géographique | Fonds |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------|
| INNER MONGOLI YILI IND CO LTD | Biens de consommation non-cyclique | Chine | 6,2 |
| AIA GROUP LTD | Services financiers | Hong Kong | 6,0 |
| BANK MANDIRI PERSERO TBK PT | Services financiers | Indonésie | 5,7 |
| HDFC BANK LTD | Services financiers | Inde | 5,2 |
| HKT TRUST AND HKT LTD | Services de communication | Hong Kong | 5,0 |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP | Biens de consommation non-cyclique | Taiwan | 4,7 |
| WUXI APPTEC CO LTD | Santé | Chine | 4,5 |
| HONG KONG EXCH & CLEARING LTD | Services financiers | Hong Kong | 4,5 |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD | Biens de consommation non-cyclique | Chine | 4,5 |
| YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD | Santé | Chine | 4,4 |

Définition des termes : *Les chiffres ayant été arrondis, les sommes peuvent ne pas toujours correspondre aux totaux indiqués.

Principales Positions longues nettes : sociétés dans lesquelles l'actif net total du fonds est le plus investi en pourcentage. Les positions dans d'autres fonds - notamment des ETF (Exchange Traded Funds) - peuvent apparaître dans ce tableau mais, le cas échéant, les dérivés indiciaires font partie d'une catégorie « Autre Indice/Hors classement » qui n'apparaît pas ici.

Le **classement secteur/industrie** utilisé (GICS, ICB, TOPIX ou IPD) varie en fonction du fonds. La description complète des classements GICS, ICB, TOPIX et IPD est présentée dans le glossaire.

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

Mesures ESG

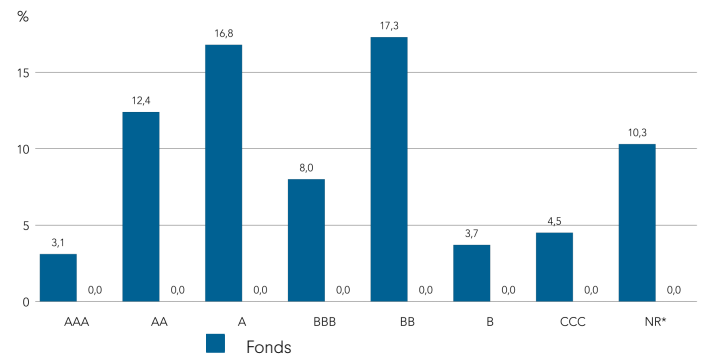
La fiche d'information repose sur l'état du portefeuille à la date indiquée ci-dessus. La distribution des notations ESG peut varier au fil du temps. La représentation de ces données est uniquement fournie à titre informatif. Si la catégorie SFDR du Compartiment indiquée est égale à 6, ce Compartiment ne fait pas la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales et n'a pas d'objectif d'investissement durable. Si elle est égale à 8, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales. Si elle est égale à 9, le Compartiment a un objectif d'investissement durable. Vous trouverez des informations spécifiques aux produits sur notre site Web à l'adresse suivante : www.fidelityinternational.com.

Caractéristiques de durabilité (31.05.2022)

| | Fonds |
|-------------------------------------------------------|-------|
| Notation ESG MSCI de la SICAV (AAA-CCC) | A |
| Intensité carbone pondérée moyenne (tCo2e/\$M revenu) | 131,4 |
| Empreinte carbone (tCO2/\$M investi) | 46,4 |
| Catégorie SFDR | 6 |

* La mention « N/A » apparaîtra en l'absence de données ESG pour le Compartiment/l'indice ou si la couverture des titres sous-jacents est inférieure à 50 %.
SN - sans notation

Distribution des notations MSCI % (31.05.2022)



Glossaire

Notation ESG MSCI de la SICAV: La notation ESG du Compartiment s'appuie sur les scores de qualité donnés au Compartiment par MSCI. Ces scores vont de AAA, AA (meilleure note) à B, CCC (mauvaise note) en passant par A, BBB, BB (note moyenne).

Intensité carbone moyenne pondérée : elle est calculée comme la somme de chaque pondération du portefeuille multipliée par l'équivalent CO2 par million d'USD de chiffre d'affaires de chaque participation. Cette mesure fournit un aperçu de l'exposition du Compartiment aux sociétés à forte intensité carbone et couvre les émissions carbone scope 1 et 2.

Empreinte carbone: Donne un aperçu normalisé de la contribution des Compartiments aux émissions carbone.

Catégorie SFDR: Indique la notation accordée à chaque Compartiment dans le cadre du Règlement de l'UE dit « Sustainable Finance Disclosure » (SFDR). Les Compartiments dits « article 9 » visent un résultat ESG et sont des produits qui ont des objectifs ESG. Les Compartiments dits « article 8 » promeuvent des caractéristiques ESG ce qui doit constituer l'un des principaux objectifs du produit. Les Compartiments dits « article 6 » intègrent les risques liés à la durabilité dans l'analyse des investissements et la prise de décision, sans que les Compartiments ne fassent la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales ou n'aient l'investissement durable pour objectif.

Distribution des notations MSCI: Cela montre la distribution en pourcentage des notations ESG dans le Compartiment, en fonction de la Valeur Liquidative des participations à

Clause de non-responsabilité

Source de notation ESG : ©2022 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission, distribution ultérieure non autorisée. MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les « parties ESG »), obtiennent leurs données de sources qu'ils considèrent fiables, aucune des parties ESG ne se porte garante et ne garantit l'originalité, la précision et/ou l'exhaustivité de toute donnée utilisée dans ce document. Aucune des parties ESG n'offre une garantie quelconque, de manière expresse ou implicite, et les parties ESG réfutent expressément toute garantie de commercialisation ou d'adéquation avec un objectif précis concernant les données utilisées dans ce document. Aucune des parties ESG ne peut être tenue pour responsable de toute erreur ou omission en rapport avec les données comprises dans ce document. En outre, sans limitation de ce qui précède, les parties ESG ne peuvent en aucun cas être tenues pour responsables de tout dommage direct, indirect, spécifique, punitif, important ou autre (y compris la perte de bénéfices) même si ces dernières ont été informées de la possibilité d'un tel dommage. Les informations se fondent sur les données fournies par MSCI et sont exactes à la date de production. Il peut y avoir des différences temporelles entre la date à laquelle les données sont obtenues et la date à laquelle elles sont publiées. Des informations plus actualisées sont disponibles sur <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>.

Source des données sur le carbone : Données fournies par ISS ESG. Tous les droits sur les informations fournies par Institutional Shareholder Services Inc. et ses sociétés affiliées (ISS) appartiennent à ISS et/ou ses concédants de licence. ISS ne donne aucune garantie quelconque, expresse ou implicite, et ne peut être tenu pour responsable pour toute erreur, omission ou interruption des données fournies par ISS ou en rapport avec lesdites données. Les informations se fondent sur les données carbone fournies par ISS et sont exactes à la date de production. Il peut y avoir des différences temporelles entre la date à laquelle les données sont obtenues et la date à laquelle elles sont publiées. La catégorie SFDR est attribuée par Fidelity conformément au Règlement de l'UE dit « Sustainable Finance Disclosure Regulation ».

Glossaire / notes supplémentaires

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.

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.

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 où 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 - © 2022 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 (DIC) 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 (DIC) 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.

CSO4925 CL1305901/NA French 17664 T4b