

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Fidelity UCITS II ICAV - Fidelity Enhanced Reserve Fund Y-MINCOME(G)-EUR HEDGED

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

ISIN: IE00BKPHX281

<https://www.fidelity.lu>

Appeler le +352 250 4041 pour de plus amples informations.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. fait partie du groupe de sociétés Fidelity.

Central Bank of Ireland (CBI) est chargée du contrôle de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en Irlande.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. est agréée en Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de publication: 15/06/2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Actions d'un Compartiment de Fidelity UCITS II ICAV, un OPCVM.

Durée

Il s'agit d'un fonds à capital variable.

Objectifs

Objectif: Le Compartiment vise un rendement total (revenu plus croissance du capital) ajusté aux risques intéressant à partir d'un portefeuille de titres de créance émis dans le monde entier.

Politique d'investissement: Le Compartiment investit essentiellement dans une large gamme de titres à revenu fixe et d'instruments du marché monétaire émis par des gouvernements, des agences gouvernementales ou des sociétés du monde entier. Il s'agit notamment d'obligations, d'obligations à warrants, d'obligations convertibles, d'obligations convertibles contingentes (y compris des titres hybrides de sociétés), d'obligations subordonnées, d'obligations Dim Sum, d'obligations non garanties et de bons.

Le Compartiment peut investir dans des titres émis sur les marchés des pays développés et des pays émergents.

Le Compartiment peut également investir dans d'autres actifs autorisés tels que des titres adossés à des actifs, des structures Sukuk (titres de créance islamiques représentant une part proportionnelle de la propriété effective d'un actif ou d'un pool d'actifs), des liquidités et autres instruments assimilés, et d'autres organismes de placement collectif. Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % dans des titres « below investment grade » et jusqu'à 50 % dans des obligations Dim Sum.

Le Compartiment peut globalement investir jusqu'à 20 % directement dans des titres à revenu fixe chinois onshore par l'intermédiaire du marché obligataire interbancaire chinois ou du programme QFII, sous réserve qu'un maximum de 10 % soit investi par l'intermédiaire du programme QFII.

Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.

Procédure d'investissement: Le Gérant de Portefeuille abordera les opportunités d'investissement sous l'angle du rendement total et cherchera à obtenir des rendements ajustés aux risques intéressants en optimisant le niveau de rendement par unité de risque ou en minimisant le risque pour chaque unité de rendement. En conséquence, pour chaque niveau de risque, le Gérant de Portefeuille visera des titres de créance présentant le rendement le plus attractif et, pour chaque niveau de rendement, il cherchera à acheter des titres de créance présentant le niveau de risque le plus faible.

La sélection des investissements est guidée par une sélection « bottom-up » des titres, sur la base d'une analyse des

fondamentaux et de la valeur relative.

Référence: s. o. Le Compartiment est géré activement sans référence à un indice.

Devise de référence: EUR

Informations complémentaires: Les Actions peuvent être achetées (souscrites) ou vendues (rachetées) n'importe quel Jour de négociation.

Les revenus perçus par le Compartiment sont réinvestis en actions supplémentaires ou versés aux Actionnaires sur demande.

Pour plus d'informations, veuillez consulter le Prospectus et les derniers Rapports et Comptes qui peuvent être obtenus gratuitement en anglais et dans d'autres langues principales auprès de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., des distributeurs ou en ligne à tout moment.

Une version abrégée de la Politique de rémunération est disponible sur <https://www.fidelity.ie>. Une version papier en anglais peut être obtenue gratuitement auprès de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Les Valeurs Liquidatives par Action sont disponibles au siège social de Fidelity UCITS II ICAV (l'« OPCVM »). Elles sont également publiées en ligne sur <https://www.fidelity.ie>, conjointement à d'autres informations.

La réglementation fiscale irlandaise peut avoir des répercussions sur votre situation fiscale personnelle. Pour obtenir de plus amples informations, veuillez contacter un conseiller fiscal.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. ne peut être tenue responsable que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de l'OPCVM.

Ce document décrit un Compartiment et une catégorie d'actions de l'OPCVM. Le Prospectus et les Comptes sont préparés pour l'OPCVM dans son ensemble.

L'actif et le passif de chaque Compartiment de l'OPCVM sont séparés sur le plan juridique. En conséquence, l'actif de ce Compartiment ne sera pas utilisé pour couvrir le passif des autres Compartiments.

D'autres catégories d'actions sont disponibles pour cet OPCVM. Vous trouverez de plus amples informations dans le Prospectus.

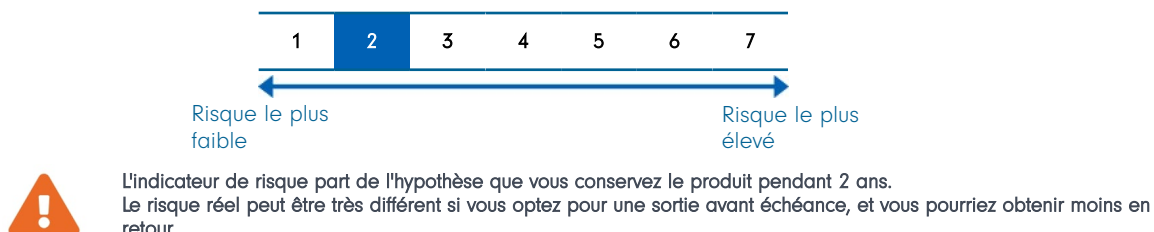
Vous avez le droit d'arbitrer les actions de cette catégorie contre des actions d'une catégorie identique ou éventuellement différente de ce Compartiment ou d'un autre. Dans certains cas, les frais d'entrée peuvent être appliqués intégralement. Vous trouverez des informations détaillées sur les règles qui s'appliquent à l'arbitrage dans le Prospectus.

Dépositaire: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

Investisseur de détail visé

Ce produit peut intéresser les investisseurs qui ont une connaissance rudimentaire et une expérience limitée, voire inexistante, de l'investissement dans des fonds ; qui prévoient de conserver leur investissement pendant la période

de détention recommandée d'au moins 4 ans ; qui visent une croissance du capital sur la période de détention recommandée ; et qui comprennent le risque de perte de tout ou partie du capital investi.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?**Indicateur de risque**

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Principaux risques: Marchés émergents, crédit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 2 ans Exemple d'investissement : EUR 10 000		Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 2 ans	
Scénarios					
Minimum		Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 940 EUR		8 950 EUR	
	Rendement annuel moyen	-10,6 %		-5,4 %	
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 060 EUR		8 950 EUR	
	Rendement annuel moyen	-9,4 %		-5,4 %	
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 030 EUR		10 000 EUR	
	Rendement annuel moyen	0,3 %		0,0 %	
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 470 EUR		10 270 EUR	
	Rendement annuel moyen	4,7 %		1,3 %	

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 10/2020 et 10/2022.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 07/2015 et 07/2017.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 11/2018 et 11/2020.

Que se passe-t-il si FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

L'actif et le passif de ce produit sont séparés de ceux de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. Il n'existe aucune responsabilité croisée entre ces entités, et le produit ne serait pas responsable en cas de faillite ou de défaut de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. ou d'un prestataire de service délégué.

Les Actions de ce produit sont négociées sur un marché boursier et le règlement de ces transactions n'est pas affecté par la situation de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Ce produit ne participe à aucun régime d'indemnisation des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans
Coûts totaux	43 EUR	87 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	0,4 %	0,4 % par an

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,4 % avant déduction des coûts et de 0,0 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,43 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	43 EUR
Coûts de transaction	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 2 ans

La période de détention recommandée s'appuie sur notre évaluation des caractéristiques de risque/rendement et sur le coût du produit.

Traitement des ordres: Les demandes d'achat, d'arbitrage ou de vente des Actions du Compartiment qui sont reçues et acceptées par la Société de gestion un Jour d'évaluation avant 13 h 00 (HEC) (12 h 00, au Royaume-Uni) sont traitées habituellement à la VL pour ce Jour d'évaluation. Le règlement intervient 3 jours ouvrables après la réception des instructions écrites et 5 jours ouvrables au maximum dans le cas des rachats.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous désirez vous plaindre au sujet de ce produit ou de la conduite de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., veuillez vous rendre sur le site www.fidelityinternational.com. Sinon, vous pouvez écrire à FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg, ou envoyer un e-mail depuis le site : www.fidelityinternational.com. Si vous souhaitez vous plaindre de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, veuillez vous adresser à cette personne pour connaître sa procédure de réclamation.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, les statuts, les documents d'information clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers, et des documents d'information supplémentaires associés à ce produit, y compris les différentes politiques publiées de ce produit, sont disponibles sur notre site web : www.fidelityinternational.com. Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Il est possible de consulter des informations supplémentaires sur les performances passées du produit, y compris les calculs de scénarios de performance antérieure qui sont publiés chaque mois, sur www.fidelityinternational.com. Les informations de performance du produit pour les 10 dernières années sont disponibles sur www.fidelityinternational.com.