FIDELITY FUNDS

Sustainable Biodiversity Fund A-ACC-Euro

29.02.2024 Reporting mensuel (investisseurs particuliers)

Communication marketing

Stratégie

La Stratégie Fidelity Sustainable Biodiversity repose sur la conviction que la biodiversité est une mégatendance mondiale émergente qui persistera pendant de nombreuses années. Elle constituera un moteur de croissance structurelle pour certaines sociétés que nous pouvons identifier avec l'aide de l'équipe de recherche mondiale de Fidelity. Le gestionnaire de portefeuille pense qu'un portefeuille de sociétés qui permettent la stabilisation ou la réduction de la perte de biodiversité sera en mesure de générer une surperformance durable, tout en soutenant la transition vers un monde plus biodiversifié. Le Compartiment investit dans la chaîne de valeur des sociétés impliquées dans des solutions susceptibles de réduire la perte de biodiversité. Il investit également dans les sociétés qui sont les meilleures de leur catégorie.

Objectifs et politique d'Investissement

Objectif : Le Compartiment cherche à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables.
Politique d'investissement : Le Compartiment investit au moins 70 % de ses actifs dans des actions de sociétés du monde entier, y compris des marchés émergents.
Le Compartiment cherche à investir dans des investissements durables qui contribuent aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD »). Le Compartiment peut détenir (de manière accessoire et jusqu'à 20 % de ses actifs) des liquidités, des instruments du marché monétaire ou d'autres investissements à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.
Le Compartiment vise à sélectionner des sociétés qui cherchent à stabiliser ou à atténuer la perte de biodiversité par le biais de technologies et de solutions qui (entre autres choses) réduisent l'impact du changement climatique, de la pollution et de la surexploitation des ressources naturelles.
Les technologies et les solutions que ces sociétés fournissent face à la perte de biodiversité comprennent, par exemple, les véhicules électriques, les matériaux biodégradables, l'efficacité agricole, le traitement des eaux usées, l'alimentation durable des poissons, la conservation des sols et les pratiques durables de la production minière et énergétique.
Le Compartiment cherchera également à sélectionner des sociétés qui adoptent de bonnes pratiques en contribuant à la stabilisation ou à l'atténuation de la perte de biodiversité, soit par le biais des produits ou services qu'elles offrent, soit par les politiques qu'elles ont mises en place. Les investissements seront axés sur les sociétés qui recourent à des pratiques de biodiversité exemplaires dans leur secteur, comme identifiées par les analystes en recherche du Groupe FIL.
Le Compartiment peut investir moins de 30 % de ses actifs (directement et/ou indirectement) dans des actions A ou B chinoises (sur une base globale) par le biais de produits d'accès aux actions, y compris, mais sans s'y limiter, des obligations adossées à des actions, des « participation notes » (titres participatifs), ou des fonds qui investissent dans des actions A ou B chinoises.
Procédure d'investissement : Dans le cadre de sa gestion active du Compartiment, le Gérant de Portefeuille identifie des idées d'investissement en s'appuyant à la fois sur la recherche de Fidelity, sur les recherches des tiers, sur les données issues des sélections quantitatives et sur les rencontres avec les sociétés pour resserrer l'univers d'investissement. La recherche et la sélection des actions visent à évaluer les fondamentaux du profil ESG et de la conformité aux ODD par le biais d'une évaluation et d'une analyse financière « bottom-up » rigoureuses pour sélectionner les actions présentant un excellent potentiel de retour sur investissement.
Le Gérant de Portefeuille sélectionne les émetteurs en fonction de la contribution de leurs activités économiques à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes aux ODD.
Le Gérant de Portefeuille cherche à être un actionnaire actif et s'implique auprès des sociétés détenues dans le Compartiment pour influencer un changement positif.
Le Compartiment évalue les notations ESG d'au moins 90 % de ses actifs. L'univers d'investissement du Compartiment sera réduit d'au moins 20 % en raison de l'exclusion des émetteurs basée sur leurs caractéristiques ESG.
Le Compartiment respecte les normes du Cadre d'investissement durable de Fidelity. Pour plus d'informations, consultez « Investissement durable et intégration ESG » ainsi que l'annexe « Durabilité ».
Instruments dérivés et techniques: Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.
Référence: MSCI ACWI Index, un indice qui ne tient pas compte des caractéristiques ESG. Utilisée pour: la sélection des investissements, la surveillance des risques et la comparaison de la performance.

Caractéristiques du fonds

Date de lancement : 12.09.22
Gestionnaire de portefeuille : Velislava Dimitrova
Nommé depuis le : 12.09.22
Années chez Fidelity : 16
Encours du fonds : 5m €
Nombre de positions dans le fonds : 42
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 : 12.09.22
VL dans la devise de la part : 9,746
ISIN : LU2514100978
SEDOL : BN4CL54
WKN : A3DTMJ
Bloomberg : FIDLEUA LX
Type de part: Capitalisation
Frais courants annuels : 1,94% (30.04.23)
Frais de gestion annuels : 1,50%

Indicateur de risque

Risque plus faible — Risque plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous retirez votre argent plus tôt et il se peut que vous ne récupériez pas une partie de votre capital.
L'indicateur de risque abrégé illustre le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique les probabilités de perte d'argent liées au produit en raison des fluctuations des marchés ou en raison d'une incapacité de notre part à vous payer. Ce produit est classé 4 sur 7, ce qui représente un risque moyen. Cela signifie que les pertes potentielles liées à la performance future se situent à un niveau de risque moyen, et il se pourrait que de mauvaises conditions de marché affectent notre capacité à vous payer. Les rendements peuvent varier à la hausse ou à la baisse selon les fluctuations des taux de change. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre la performance future du 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 pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

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. La liquidité désigne le degré de facilité avec lequel un investissement peut être converti en espèces. Dans certaines conditions de marché, les actifs peuvent être plus difficiles à évaluer ou à vendre à un prix souhaité. Cela pourrait nuire à la capacité du Compartiment à honorer les demandes de rachat en temps opportun. L'orientation du Gérant de Portefeuille sur les titres des émetteurs qui présentent des caractéristiques ESG favorables ou qui sont des investissements durables peut avoir une incidence favorable ou non sur la performance des investissements du Compartiment par rapport à des Compartiments similaires n'ayant pas cette orientation. Les Compartiments sont soumis à des charges et dépenses. Les charges et dépenses réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Cela signifie que vous pourriez ne pas récupérer une partie de votre capital de départ. Les coûts peuvent varier à la hausse ou à la baisse selon les variations des devises et les fluctuations des taux de change. Veuillez consulter le Prospectus et le DIC du Compartiment avant de prendre une décision concernant un investissement. La décision d'investir doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs du Compartiment promu, tels qu'ils sont détaillés dans le Prospectus, lorsque ce dernier fait référence aux aspects liés à la durabilité. Conformément au Règlement SFDR, des informations sur les aspects liés à la durabilité sont fournies sur https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures.

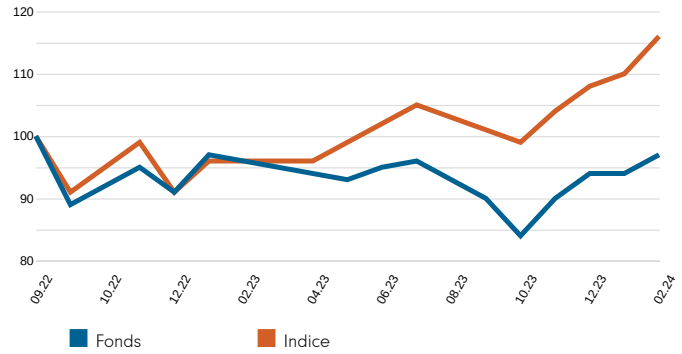
Les performances passées ne sont pas une indication de rendements futurs. Les rendements du Compartiment peuvent varier à la hausse ou à la baisse selon les fluctuations des taux de change. L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un Compartiment, et non d'un actif sous-jacent spécifique détenu par le Compartiment.

Comparateur(s) de performance

Indicateur de comparaison depuis le 12.09.22 MSCI ACWI Index (Net)

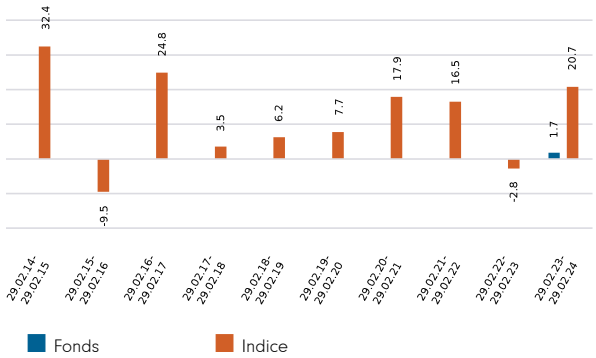
L'indice de marché est indiqué à titre de comparaison uniquement, sauf référence spécifique dans la section Objectifs et Politique d'investissement en page 1. Les tableaux de positionnement de la présente fiche d'information utilisent le même indice.
Si la date de prise d'effet de l'indice de marché 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)



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 EUR (%)



Performances par année calendaire en EUR (%)



Performances au 29.02.24 en EUR (%)

	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 12.09.22*
Cumulées du fonds	3,4	8,3	4,0	1,7	-	-	-2,5
Cumulées de l'indice	4,7	10,9	7,1	20,7	36,6	73,4	15,7
Annualisées du fonds	-	-	-	1,7	-	-	-1,7
Annualisées de l'indice	-	-	-	20,7	11,0	11,6	10,4
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 EUR, 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. Il 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.

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

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	**97,7**
Autres	0,0
Liquidités non investies	2,3

Définition des termes :
Actions : pourcentage du compartiment actuellement investi sur le marché d'actions.
Autres : valeur des investissements hors actions (en dehors des fonds du marché monétaire), exprimée en pourcentage de l'actif net du compartiment.
Liquidités non investies : correspond à 100 % moins l'exposition en Actions du compartiment et moins la catégorie Autres. Il reste donc toute liquidité résiduelle non investie en action ou par le biais d'instruments dérivés.
% de l'actif net : les données sont présentées sous forme de pourcentage de l'Actif Net Total, soit la valeur de tous les actifs du compartiment après déduction de ses passifs).

Exposition Secteur/Industrie (% actif net)

Secteur GICS	Fonds	Indice	Relatif
Industries	28,0	10,7	17,3
Technologie de l'information	22,8	24,0	-1,2
Matériaux	13,5	4,1	9,3
Biens de consommation non-cyclique	12,8	6,5	6,4
Services collectifs	12,6	2,4	10,2
Biens de consommation cyclique	8,1	11,1	-3,0
Santé	0,0	11,2	-11,2
Services financiers	0,0	15,9	-15,9
Services de communication	0,0	7,5	-7,5
Immobilier	0,0	2,2	-2,2
Énergie	0,0	4,4	-4,4
Exposition Totale Secteur	**97,7**	**100,0**	
Autre Indice/Non classé	0,0	0,0	
Exposition Totale Actions	**97,7**	**100,0**	

Exposition à la Capitalisation Marché (% actif net)

EUR	Fonds	Indice	Relatif
>10 milliard(s)	62,7	93,5	-30,8
5-10 milliard(s)	10,5	4,6	5,9
1-5 milliard(s)	15,4	1,4	14,0
0-1 milliard(s)	8,2	0,0	8,2
Exposition Totale	**96,9**	**99,6**	
Indice/Non classé	0,8	0,4	
Exposition Totale Actions	**97,7**	**100,0**	

Exposition géographique (% de la VL totale)

	Fonds	Indice	Relatif
États-Unis	49,8	63,8	-14,0
France	9,7	2,8	6,8
Pays-Bas	8,5	1,2	7,3
Japon	5,7	5,6	0,2
Royaume-Uni	5,1	3,4	1,7
Irlande	3,6	0,1	3,5
Inde	2,7	1,8	1,0
Norvège	2,4	0,1	2,3
Danemark	2,3	0,8	1,5
Brésil	1,9	0,5	1,4
Autres	5,9	19,9	-14,0
Exposition géographique totale	**97,7**	**100,0**	
Autre Indice/Non classé	0,0	0,0	
Exposition Totale Actions	**97,7**	**100,0**	

Exposition Régionale (% actif net)

	Fonds	Indice	Relatif
Amérique du Nord	49,8	66,5	-16,7
Europe (hors-RU)	29,4	11,9	17,5
Marchés émergents	6,4	10,1	-3,7
Japon	5,7	5,6	0,2
Royaume-Uni	5,1	3,4	1,7
Asie Pacifique (hors-Japon)	1,2	2,5	-1,3
Exposition Totale Région	**97,7**	**100,0**	
Autre Indice/Non classé	0,0	0,0	
Exposition Totale Actions	**97,7**	**100,0**	

Principales positions (% actif net)

	Secteur GICS	Zone géographique	Fonds	Indice	Relatif
XYLEM INC	Industries	États-Unis	4,6	0,0	4,6
ARCADIS NV	Industries	Pays-Bas	4,5	0,0	4,5
PTC INC	Technologie de l'information	États-Unis	4,5	0,0	4,5
APPLIED MATERIALS INC	Technologie de l'information	États-Unis	4,3	0,2	4,1
SYNOPSYS INC	Technologie de l'information	États-Unis	4,1	0,1	4,0
WALMART INC	Biens de consommation non-cyclique	États-Unis	3,9	0,4	3,5
KURITA WTR INDS LTD	Industries	Japon	3,7	0,0	3,7
SSE PLC	Services collectifs	Royaume-Uni	3,6	0,0	3,5
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Services collectifs	France	3,3	0,0	3,3
AVERY DENNISON CORP	Matériaux	États-Unis	3,2	0,0	3,2

Principales surpondérations (% actif net)

	Fonds	Indice	Relatif
XYLEM INC	4,6	0,0	4,6
ARCADIS NV	4,5	0,0	4,5
PTC INC	4,5	0,0	4,5
APPLIED MATERIALS INC	4,3	0,2	4,1
SYNOPSYS INC	4,1	0,1	4,0
KURITA WTR INDS LTD	3,7	0,0	3,7
WALMART INC	3,9	0,4	3,5
SSE PLC	3,6	0,0	3,5
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	3,3	0,0	3,3
AVERY DENNISON CORP	3,2	0,0	3,2

Principales sous-pondérations (% actif net)

	Fonds	Indice	Relatif
MICROSOFT CORP	0,0	4,1	-4,1
APPLE INC	0,0	4,0	-4,0
NVIDIA CORP	0,0	2,8	-2,8
AMAZON.COM INC	0,0	2,3	-2,3
ALPHABET INC	0,0	2,2	-2,2
META PLATFORMS INC	0,0	1,5	-1,5
ELI LILLY & CO	0,0	0,9	-0,9
BROADCOM INC	0,0	0,8	-0,8
TESLA INC	0,0	0,8	-0,8
JPMORGAN CHASE & CO	0,0	0,8	-0,8

Concentration des positions (% actif net)

	Fonds	Indice
Top 10	39,7	20,3
Top 20	66,4	26,4
Top 50	97,7	37,2

Définition des termes :
Indice : l'indice utilisé dans les diverses rubriques de cette page est celui utilisé dans la section « Comparateur(s) de performance » en page 2 sous l'intitulé « Indicateur de comparaison »
Principales positions : sociétés dans lesquelles l'actif net total du compartiment 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 indiciels font partie d'une catégorie « Autre Indice / Hors classement » qui n'apparaît pas ici.
Principales surpondérations et sous-pondérations : il s'agit des positions qui ont la pondération active la plus importante par rapport à l'indice. Les positions dans d'autres fonds - notamment des ETF (Exchange Traded Funds) - peuvent apparaître dans ce tableau mais, le cas échéant, les dérivés indiciels font partie d'une catégorie « Autre Indice / Hors classement » qui n'apparaît pas ici.
Concentration des positions : illustre la pondération des 10, 20 et 50 premières positions du compartiment et la pondération des 10, 20 et 50 premières positions de l'indice. Cet indicateur n'établit pas de correspondance avec la répartition de la part du titre détenue entre le compartiment et l'indice.
Le **classement secteur/industrie** utilisé (GICS, ICB, TOPIX ou IPD) varie en fonction du compartiment. 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.

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 dégagé 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 dégagé 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^2 : 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 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

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

Document à caractère promotionnel Il est interdit de reproduire ou de distribuer ces informations sans autorisation préalable.

Fidelity fournit uniquement des informations sur des 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.

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. 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 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. Actifs et ressources de FIL Limited au 28/02/2023 - Données non auditées Les professionnels de la recherche comprennent à la fois les analystes et les associés. Les chiffres de performance affichés ne tiennent pas compte des Droits d'entrée du Compartiment. 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 Funds (« FF ») est une société d'investissement à capital variable (OPCVM) enregistrée au Luxembourg proposant plusieurs catégories d'actions. 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 - © 2024 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.

Cette catégorie d'actions est enregistrée et distribuée dans les régions suivantes : Allemagne, Autriche, Belgique, Danemark, Espagne, Finlande, France, Italie, Liechtenstein, Luxembourg, Malte, Norvège, Oman, Qatar, Royaume-Uni, Suisse, Suède.

Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement en vous appuyant sur le prospectus et les DIC (documents d'information clé) en vigueur, ainsi que sur les derniers rapports annuel et trimestriel, qui sont disponibles gratuitement sur https://www.fidelityinternational.com, ou auprès de nos distributeurs, de votre conseiller financier, de votre succursale bancaire ou de notre Centre de services européen à Luxembourg, FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. Publié par FIL (Luxembourg) S.A., autorisé et supervisé par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Les investisseurs/investisseurs potentiels peuvent obtenir des informations sur leurs droits respectifs en matière de réclamation et de contentieux sur leur site Fidelity local en cliquant sur https://www.fidelityinternational.com (Products & services) et en choisissant leur pays de résidence. Toutes les informations et tous les documents sont disponibles dans la langue ou toute langue européenne acceptée dans le pays sélectionné.

Ces documents sont également disponibles auprès des services de paiement/distributeurs suivants : **Autriche** - UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Vienne., **Liechtenstein** - VP Bank AG, Äulestrasse 6, 9490 Vaduz., **Suisse** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.

France : Publié par FIL Gestion, une société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP03-004, sise 21 avenue Kleber, 75116 Paris.

Allemagne : Publié par FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus pour les clients « wholesale » allemands. Publié par FIL (Luxembourg) S.A., 2a Rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg pour les clients institutionnels allemands. Publié par FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus pour les clients allemands qui sont des Fonds de pension.

Malte : À Malte, Growth Investments Ltd fait la promotion des Fonds proposés par Fidelity conformément à la directive OPCVM de l'UE et aux avis juridiques 207 et 309 de 2004. Au Luxembourg, les Fonds sont réglementés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Publié par FIL (Luxembourg) S.A.

Espagne : Fidelity Funds et Fidelity Active Strategy (FAST) sont des sociétés d'investissement à capital variable établies au Luxembourg. Les entités distributrices et dépositaires sont, respectivement, FIL (Luxembourg) S.A. et Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. En Espagne, Fidelity Funds et FAST sont respectivement enregistrés sous les numéros 124 et 649, sur le registre des organismes de placement collectif étrangers de la CNMV, auprès de laquelle vous pouvez obtenir des informations détaillées sur les distributeurs locaux.

Suisse : Fidelity assure des services financiers d'achat et/ou de vente d'instruments financiers dans le cadre de la Loi sur les services financiers (« LSFin »). En vertu du FinSA, Fidelity n'est pas tenu de vérifier le caractère approprié et l'adéquation. Publié par FIL Investment Switzerland AG.

CSO4925 CL1305901/NA French 39901 T1b