FIDELITY FUNDS

# Euro Cash Fund A-ACC-Euro

29.02.2024 Reporting mensuel (investisseurs particuliers)

Communication marketing

## Stratégie

Les gestionnaires de portefeuille cherchent à préserver le capital et le volume de liquidités, tout en générant un rendement compétitif, par le biais d'une approche multi-stratégies de la gestion des fonds du marché monétaire. Ils tentent de créer des portefeuilles bien diversifiés dans lesquels un investissement ou une décision ne peut pas avoir d'impact majeur sur le Compartiment. Les principes de Fidelity en matière de gestion des fonds du marché monétaire sont : (1) l'utilisation d'une vaste recherche de crédit fondamentale et intensive afin d'identifier en toute indépendance les émetteurs de la plus haute qualité ; (2) une sélection menant à une liste d'émetteurs approuvés, soigneusement établie par nos gestionnaires de portefeuille et nos analystes du crédit expérimentés ; (3) la garantie d'avoir des portefeuilles bien diversifiés sur différents émetteurs, secteurs et régions ; (4) le recours à une recherche quantitative sophistiquée pour orienter la sensibilité aux taux d'intérêt et les stratégies de courbes de rendement des portefeuilles ; et (5) le maintien de réserves de liquidités conservatrices pour faciliter les rachats des clients.

## Objectifs et politique d'Investissement

**Objectif:** Le Compartiment cherche à offrir des rendements similaires aux taux du marché monétaire au cours de la période de détention recommandée.
**Politique d'investissement:** Le Compartiment investit au moins 70 % (et normalement 75 %) de ses actifs dans des instruments du marché monétaire, tels que des accords de prise en pension et des dépôts, libellés en euros.
Le Compartiment investit au moins 70 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables et jusqu'à 30 % dans des titres d'émetteurs dont les caractéristiques ESG sont en phase d'amélioration.
Le Compartiment est admis comme un fonds monétaire VLV à court terme et a reçu une notation Aaa-mf de Moody's Investor Services, Inc.
**Procédure d'investissement:** Dans le cadre de sa gestion active du Compartiment, le Gérant de Portefeuille fait appel à une analyse fondamentale et relative pour sélectionner les émetteurs et les titres à court terme, tout en construisant un portefeuille de haute qualité orienté sur la gestion des liquidités et des risques. Le Gérant de Portefeuille tient également compte des caractéristiques ESG lorsqu'il évalue les risques et opportunités d'investissement. Afin de déterminer si les caractéristiques ESG sont favorables, le Gérant de Portefeuille prend en compte les notations ESG fournies par Fidelity ou des agences externes. Le Gérant de Portefeuille veille, par le biais de la procédure de gestion des investissements, à ce que les sociétés détenues dans le portefeuille respectent des pratiques de bonne gouvernance.
Le Compartiment respecte les normes de la Famille de Compartiments durables de Fidelity. Pour plus d'informations, consultez « Investissement durable et intégration ESG ».
**Instruments dérivés et techniques:** Le Compartiment ne peut employer des instruments dérivés que pour couvrir les risques de taux d'intérêt ou de change inhérents aux autres investissements du Compartiment.
**Référence:** Aucune.

## Caractéristiques du fonds

**Date de lancement :** 20.09.93
**Gestionnaire de portefeuille :** Christopher Ellinger, Tim Foster
**Nommé depuis le :** 01.01.19, 17.11.08
**Années chez Fidelity :** 13, 20
**Encours du fonds :** 660m €
**Nombre de participations:** 92
**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

## Caractéristiques de la part

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

**Date de lancement :** 25.09.06
**VL dans la devise de la part :** 10,7434
**ISIN :** LU0261953490
**SEDOL :** B1FHB76
**WKN :** A0LF0B
**Bloomberg :** FFECAAE LX
**Type de part:** Capitalisation
**Rendement historique:** 3,69%
**Frais courants annuels :** 0,33% (30.04.23)
**Frais de gestion annuels :** 0,15%

Lorsque les frais courants sont inférieurs à la commission de gestion annuelle, c'est parce que certains frais du fonds comprenant une commission de gestion annuelle sont supprimés, ou partiellement supprimés, pour ce fonds. Les frais courants varieront d'année en année et augmenteront lorsque tous les frais du fonds seront imputés dans leur intégralité.

## Indicateur de risque

Risque plus faible — Risque plus élevé




L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 0.5 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 1 sur 7, ce qui représente un risque bas. Cela signifie que les pertes potentielles liées à la performance future se situent à un niveau de risque bas, et qu'il est peu probable 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

Le recours à des instruments financiers dérivés peut être à l'origine de gains ou de pertes accrus au sein du fonds. La valeur des actions peut être pénalisée par l'insolvabilité ou d'autres difficultés financières affectant tout établissement auprès duquel les liquidités du compartiment ont été déposées. 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. Un Fonds du Marché Monétaire (MMF) n'est pas un investissement garanti. L'investissement dans un MMF diffère d'un investissement en dépôts. Le capital investi peut fluctuer. L'investisseur supporte le risque de perte du capital. Le MMF ne s'appuie pas sur un soutien externe pour garantir sa liquidité ou pour stabiliser sa VL par action. 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.

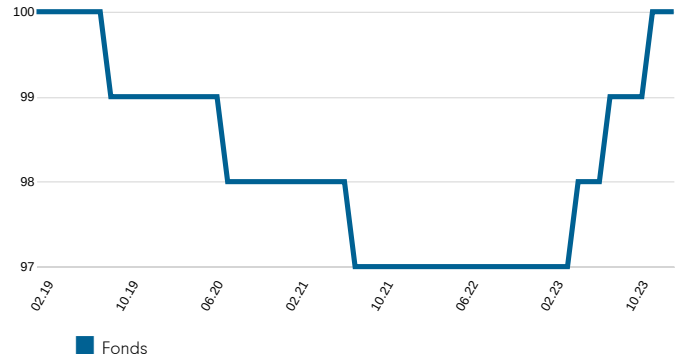
Les performances passées ne sont pas une indication de rendements futurs. Les rendements du Compartiment peuvent varier à la hausse ou à la baisse selon les fluctuations des taux de change. L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un Compartiment, et non d'un actif sous-jacent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

## Comparateur(s) de performance

**Univers de comparaison** Morningstar EAA Fund EUR Money Market

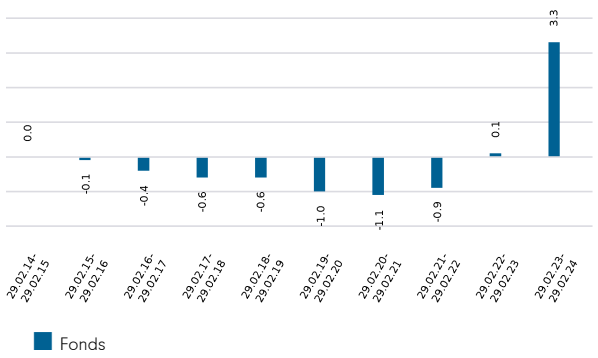
L'indice de marché est indiqué à titre de comparaison uniquement, sauf référence spécifique dans la section Objectifs et Politique d'investissement en page 1. Les tableaux de positionnement de la présente fiche d'information utilisent le même indice.
Si la date de prise d'effet de l'indice de marché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

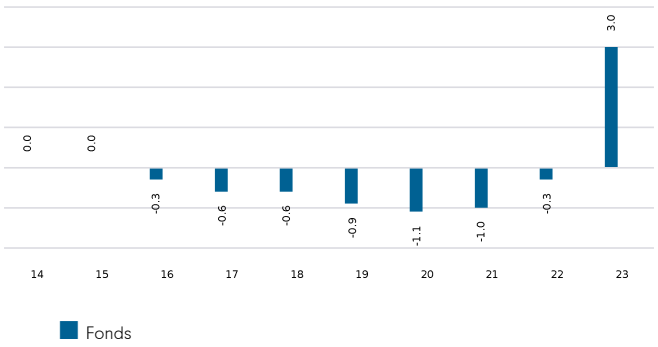



La performance est indiquée pour les cinq dernières années (ou depuis le lancement pour les compartiments lancés pendant cette période).

## 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 25.09.06* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cumulées du fonds** | 0,3 | 1,0 | 0,7 | 3,3 | 2,5 | 0,3 | 7,4 |
| **Cumulées de l'indice** | - | - | - | - | - | - | - |
| **Annualisées du fonds** | - | - | - | 3,3 | 0,8 | 0,1 | 0,4 |
| **Annualisées de l'indice** | - | - | - | - | - | - | - |
| **Classement au sein de l'univers de comparaison** | | | | | | | |
| **Y-ACC-Euro** | 55 | 46 | 16 | 51 | 50 | 55 | |
| **Nombre total de fonds** | 67 | 66 | 67 | 66 | 66 | 61 | |
| **Classement par quartile**** | 2 | 3 | 1 | 4 | 3 | 4 | |

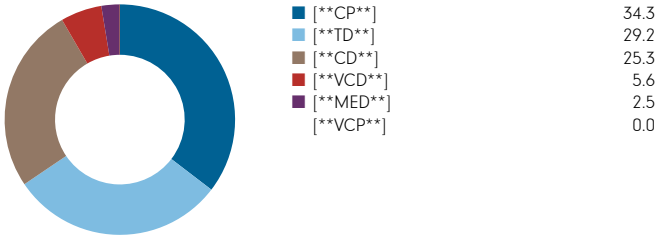
Fidelity est la source des mesures de performance, de volatilité et de risque des compartiments. La performance s'entend hors droits d'entrée. Base : VL, revenus réinvestis en EUR, net des commissions. Si des droits d'entrée de 5,25 % sont prélevés sur un investissement, ceci revient à réduire un taux 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.

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

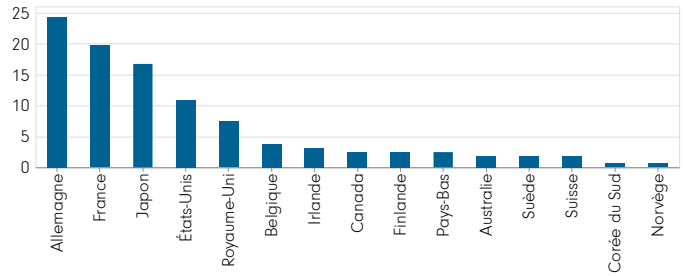
## 10 principales positions (% ANT)

| | Fonds |
|---|---|
| LANDESBANK BADEN-WUERT (UNGTD) | 8,7 |
| DZ BANK AG DEUT ZENT GENOSBANK | 7,5 |
| LANDESBANK HESS-THURNGN(UNGTD) | 7,5 |
| BRED BANQUE POPULAIRE | 5,5 |
| SG ISSUER SA | 2,5 |
| LINDE FINANCE BV | 2,5 |
| TOTALENERGIES CAPITAL SA | 2,5 |
| MIZUHO CORPOR BK LIMITED LONDON BRH | 2,5 |
| ABN AMRO BANK NV | 1,8 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | 1,8 |

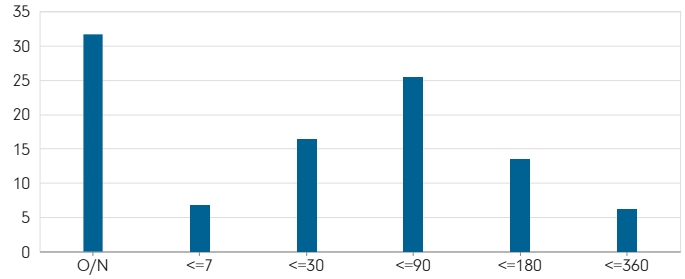
## Allocation des actifs (% de l'ANT)



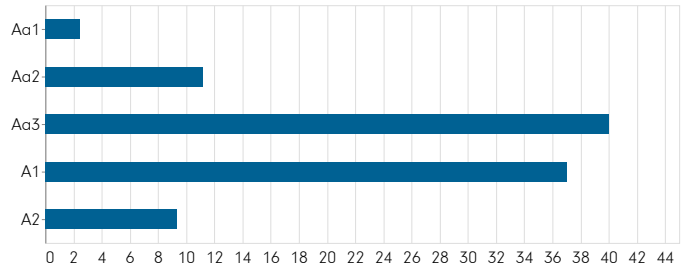

## Exposition Pays (% actif net)




## Profil de maturité (% pondéré en fonction de la valeur de marché)




## Notation de crédit (% actif net)



## 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 est calculé en fonction de la moyenne des 30 derniers jours de rendements annualisés.

**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**

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, Bahreïn, Belgique, Croatie, Danemark, Espagne, Finlande, France, Italie, L'Islande, Luxembourg, Malte, Norvège, Oman, Pays-Bas, Pologne, Portugal, Qatar, Royaume-Uni, République Tchèque, République tchèque, Slovaquie, 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., **Croatie** - Zagrebacka banka d.d., Trg bana Josipa Jelacica 10, 10000 Zagreb, **République Tchèque** - UniCredit Bank Czech Republic a.s., Zeletavska 1525/1, 14092 Prag 4 - Michle, République tchèque., **Slovaquie** - UniCredit Bank Slovakia, a.s., Sancova 1/A 81333, Slovaquie., **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.

**Pays-Bas** : Le Compartiment est autorisé à offrir des droits de participation aux Pays-Bas en vertu de l'article 2:66 (3) et des articles 2:71 et :72 de la loi sur la surveillance financière.

**Pologne** : Ce document ne constitue pas une recommandation au sens du règlement du ministère des finances polonais, daté du 19 octobre 2005, sur les informations constituant des recommandations sur les instruments financiers ou leurs émetteurs. Aucune déclaration contenue dans le présent document n'a force exécutoire légale pour Fidelity ou le destinataire et ne constitue pas une offre au sens du Code civil polonais du 23 avril 1964.

**Portugal** : Fidelity Funds est enregistré auprès de la CMVM et les documents juridiques peuvent être obtenus auprès des distributeurs locaux autorisés.

**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 41222 T11b