



Performances au 28.02.26 en EUR (%)

	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 24.09.20*
<b>Cumulées du fonds</b>	-0,8	1,0	-1,2	4,6	21,3	32,9	26,8
<b>Cumulées de l'indice</b>	0,1	0,5	0,3	2,1	9,4	9,2	9,0
<b>Annualisées du fonds</b>	-	-	-	4,6	6,7	5,9	4,5
<b>Annualisées de l'indice</b>	-	-	-	2,1	3,0	1,8	1,6

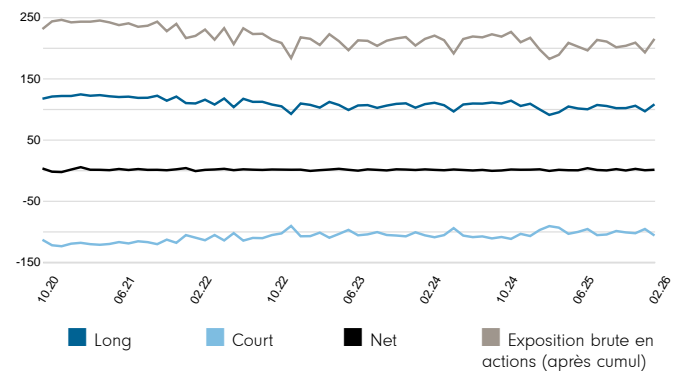
\* Date du début du calcul de la performance

La présente fiche d'information indique la composition du fonds à une date donnée. Elle vise à vous aider à comprendre le positionnement pris par le gérant pour atteindre les objectifs du fonds. Chaque tableau présente une répartition différente des investissements du fonds.

Exposition aux actions (% actif net)

Expositions (% actif net)	
<b>Actions Nettes</b>	<b>0,6</b>
...composé de	
Actions Longues	107,5
Actions Courtes	-106,9
Autres	0,0
Exposition brute en actions (avant cumul)	214,4
Exposition brute en actions (après cumul)	214,4

Exposition aux actions : historique mensuel (% actif net)



Définition des termes

**Exposition longue aux actions** : Les positions longues sont créées en achetant des actions de sociétés ou des instruments dérivés. Elles permettent de profiter de la hausse du cours des actions mais engendrent des pertes en cas de baisse des prix. L'exposition longue aux actions correspond au total des positions longues du Compartiment après cumul. La réduction du risque de marché apportée par les couvertures vérifiées\* n'est pas incluse dans ce total.

**Exposition courte aux actions** : les positions courtes sont créées par le biais d'instruments dérivés. Elles peuvent permettre au Compartiment de profiter d'une baisse du prix de l'action sous-jacente (toutefois, les rendements du Compartiment seront affectés si le prix de l'action sous-jacente augmente). L'exposition courte aux actions correspond au total des positions courtes du Compartiment après cumul. Le total comprend les couvertures vérifiées\* utilisées pour réduire le risque et gérer l'exposition aux actions.

**Exposition nette aux actions** : le pourcentage du Compartiment investi sur le marché des actions. Il s'agit de la différence entre les expositions longues et courtes. Par exemple, si le Compartiment est long à 120 % et court à 25 %, le Compartiment est investi net à 95 %.

**Autre** : la valeur de tout investissement autre que des actions (à l'exclusion des Compartiments monétaires) exprimée en pourcentage de l'ANT du Compartiment.

**Exposition brute aux actions** : elle est indiquée avant et après le regroupement des investissements associés à une société émettrice ou à un panier de titres particulier. Toute différence entre les deux chiffres indique que le Compartiment détient une exposition aussi bien longue que courte sur la même société ou le même panier de titres.

**% ANT** : Les données sont présentées sous forme de pourcentage de l'ANT (Actif net total), soit la valeur de tous les actifs du Compartiment après déduction des passifs.

\* Une couverture vérifiée est une couverture pour laquelle les expositions sous-jacentes des positions détenues à des fins de couverture affichent une congruence régionale et une corrélation d'au moins 0,80 avec le portefeuille du Compartiment ou un sous-ensemble de celui-ci. Les méthodes de calcul de l'exposition varient et l'inclusion des couvertures vérifiées est une interprétation plus prudente de l'exposition brute. Cette méthode se traduira par un nombre d'expositions brutes plus élevé que celui calculé à l'aide d'une méthodologie qui exclut les couvertures vérifiées.

**Exposition à la Capitalisation Marché (% actif net)**

EUR	Long	Court	Net
>10 milliard(s)	81,2	-91,0	-9,7
5-10 milliard(s)	16,7	-12,1	4,7
1-5 milliard(s)	6,6	-3,9	2,7
0-1 milliard(s)	0,0	0,0	0,0
<b>Exposition Totale</b>	<b>104,5</b>	<b>-106,9</b>	<b>-2,4</b>
Indice/Non classé	3,0	0,0	3,0
<b>Exposition Totale Actions</b>	<b>107,5</b>	<b>-106,9</b>	<b>0,6</b>

**Exposition géographique (% de la VL totale)**

	Long	Court	Net
Royaume-Uni	6,9	-2,6	4,3
Japon	6,8	-4,3	2,6
Corée du Sud	6,2	-4,3	1,9
Australie	4,5	-2,7	1,8
France	4,6	-2,9	1,7
Canada	3,4	-2,0	1,4
Suède	3,0	-1,9	1,1
Espagne	4,6	-3,6	1,0
Chine	3,2	-2,3	1,0
Thaïlande	1,8	-1,9	-0,1
Autres	62,5	-78,7	-16,2
<b>Exposition géographique totale</b>	<b>107,5</b>	<b>-106,9</b>	<b>0,6</b>
Autre Indice/Non classé	0,0	0,0	0,0
<b>Exposition Totale Actions</b>	<b>107,5</b>	<b>-106,9</b>	<b>0,6</b>

**Exposition Secteur/Industrie (% actif net)**

Secteur GICS	Long	Court	Net
Matériaux	10,3	-4,5	5,8
Biens de consommation cyclique	13,6	-10,8	2,8
Santé	10,7	-8,2	2,5
Technologie de l'information	14,3	-13,7	0,6
Immobilier	1,8	-1,5	0,2
Biens de consommation non-cyclique	5,7	-6,1	-0,3
Services de communication	5,8	-6,4	-0,5
Services financiers	22,1	-23,3	-1,2
Énergie	3,9	-5,2	-1,3
Services collectifs	4,3	-6,5	-2,2
Industries	14,9	-20,7	-5,8
<b>Exposition Totale Secteur</b>	<b>107,5</b>	<b>-106,9</b>	<b>0,6</b>
Autre Indice/Non classé	0,0	0,0	0,0
<b>Autre Indice/Non classé</b>	<b>107,5</b>	<b>-106,9</b>	<b>0,6</b>

**Principales positions nettes longues (% actif net)**

	Secteur GICS	Zone géographique	Fonds
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Technologie de l'information	Corée du Sud	2,7
SK HYNIX INC	Technologie de l'information	Corée du Sud	2,5
SIEMENS ENERGY AG	Industries	Allemagne	2,4
FUJI ELECTRIC CO LTD	Industries	Japon	2,4
BHP GROUP LTD	Matériaux	Australie	2,1
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Santé	États-Unis	2,0
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Santé	États-Unis	2,0
DEXCOM INC	Santé	États-Unis	2,0
REDEIA CORP SA	Services collectifs	Espagne	2,0
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	Technologie de l'information	États-Unis	2,0

Glossaire / notes supplémentaires

**Taux de rotation du portefeuille (PTR=77,50%) et Coût de rotation du portefeuille (PTC=0,23%), comme indiqué :** La Directive SRD II ne donne pas une méthodologie pour calculer ces valeurs ; la nôtre est la suivante : **PTC** = (achats de titres + ventes de titres) moins (souscriptions de parts + rachats de parts), divisé par la valeur moyenne du Compartiment au cours des 12 mois précédents, multipliée par 100. Toutes les transactions du Compartiment dans Fidelity Institutional Liquidity Funds sont exclues du calcul du PTR. **PTC** = PTR (plafonné à 100 %) x coût de transaction, le coût de transaction étant calculé en soustrayant les coûts implicites des coûts de transaction de portefeuille ex post (soit 12 mois précédents) divulgués conformément à la Directive MF.

**Volatilité et Risque**

**Volatilité annualisée :** un indicateur de l'évolution des rendements variables d'un Compartiment ou d'un indice de marché de référence regroupés autour de leur moyenne historique (également dénommée « déviation standard »). Deux Compartiments peuvent générer le même rendement sur une période donnée. Le Compartiment dont les rendements mensuels ont enregistré une variation moindre aura une volatilité annualisée inférieure et sera considéré comme ayant atteint ses rendements avec des risques inférieurs. Le calcul correspond à la déviation standard des rendements sur 36 mois présentés sous forme annualisée. Les volatilités des Compartiments et des indices sont calculées indépendamment les unes des autres.

**Volatilité relative :** un rapport de comparaison entre la volatilité annualisée d'un Compartiment et la volatilité annualisée d'un indice de marché de référence. Si la valeur est supérieure à 1, la volatilité du Compartiment a été supérieure à celle de l'indice. Si la valeur est inférieure à 1, la volatilité du Compartiment a été inférieure à celle de l'indice. Avec une volatilité relative de 1,2, le Compartiment a été 20 % plus volatil que l'indice, tandis qu'une mesure de 0,8 traduirait un Compartiment 20 % moins volatil que l'indice.

**Ratio de Sharpe :** un indicateur de la performance d'un Compartiment ajustée au risque par rapport au rendement d'un investissement sans risque. Grâce à ce ratio, l'investisseur peut évaluer si le Compartiment génère des rendements appropriés par rapport au risque pris. Plus le ratio est élevé, plus la performance ajustée au risque est appréciable. Si le ratio est négatif, le rendement du Compartiment est inférieur à celui du placement sans risque. Le ratio est calculé en soustrayant du rendement du Compartiment le rendement sans risque (comme des liquidités) exprimé dans la devise appropriée, puis en divisant le résultat par la volatilité du Compartiment. Il est calculé à l'aide des chiffres annualisés.

**Alpha annualisé :** l'écart entre le rendement anticipé d'un Compartiment (reposant sur son bêta) et sa performance réelle. Un Compartiment présentant un alpha positif a généré un rendement supérieur aux prévisions au vu de son bêta.

**Bêta :** un indicateur de la sensibilité d'un Compartiment aux mouvements du marché (tels que représentés par un indice de marché). Par définition, le bêta du marché est 1,00. Un bêta de 1,10 indique que le Compartiment devrait générer un rendement supérieur de 10 % à celui de l'indice sur des marchés haussiers et inférieur de 10 % sur des marchés baissiers, en supposant que tous les autres facteurs restent constants. En revanche, un bêta de 0,85 indique que le Compartiment pourrait générer un rendement inférieur de 15 % à celui du marché sur des marchés haussiers et supérieur de 15 % sur des marchés baissiers.

**Tracking error annualisée :** un indicateur de la proximité entre la performance d'un Compartiment et celle de l'indice auquel il est comparé. Il s'agit de la déviation standard des rendements excédentaires du Compartiment. Plus la tracking error est élevée, plus les rendements du Compartiment varient par rapport à l'indice de marché.

**Ratio d'information :** un indicateur de l'efficacité d'un Compartiment à générer un rendement excédentaire par rapport au risque pris. Avec un ratio d'information de 0,5, le Compartiment a généré un rendement excédentaire annualisé équivalent à la moitié de la valeur de la tracking error. Ce ratio est calculé en divisant le rendement excédentaire annualisé du Compartiment par la tracking error de ce même Compartiment.

**R<sup>2</sup> :** un indicateur qui traduit le degré auquel le rendement d'un Compartiment peut être expliqué par les rendements d'un indice de marché de référence. Une valeur de 1 indique une corrélation parfaite entre le Compartiment et l'indice. Avec une valeur de 0,5, la moitié seulement de la performance du Compartiment peut être expliquée par l'indice. Si le R carré est égal ou inférieur à 0,5, le bêta du Compartiment (et par conséquent, également son alpha) n'est pas une mesure fiable (en raison de la faible corrélation entre le Compartiment et l'indice).

**Rendement historique**

Le rendement historique d'un Compartiment repose sur ses dividendes déclarés au cours des 12 mois précédents. Il est calculé en divisant la somme totale des taux de dividendes déclarés pendant cette période par le prix de l'Action à la date de publication. Les dividendes déclarés peuvent ne pas être confirmés et sont sujets à modification. En l'absence de données sur les dividendes déclarés pour une période complète de 12 mois, aucun rendement historique ne sera publié.

**Classification des secteurs/industries**

**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 (TOPIX) est un indice de la Bourse de Tokyo (TSE) au Japon, qui suit toutes les sociétés nationales de la Première section de cette bourse. Il est calculé et publié par la TSE.

**IPD** désigne Investment Property Databank, un fournisseur de services d'analyse de la performance et de référencement à l'intention des investisseurs du secteur immobilier. L'Indice IPD UK Pooled Property Funds - All Balanced Fund est une composante des indices IPD Pooled Funds Indices qui est publiée chaque trimestre par IPD.

**PVL :** La performance de la Valeur Liquidative permet de calculer la performance hypothétique d'un Compartiment si son point d'évaluation avait été aligné sur l'indice. Il est calculé à la fin du mois en réévaluant les actifs du Compartiment à l'aide des cours de clôture du marché pour s'aligner sur l'indice, les taux de change de clôture standard de WM/Reuters (fixés à 16 h 00, heure du Royaume-Uni) pour s'aligner sur l'indice, et en excluant tous les ajustements découlant des politiques de juste valeur ou de « swing pricing » de Fidelity International. Cette performance simulée n'est fournie qu'à titre indicatif. Aucune transaction-client n'a été réalisée avec la PVL.

**Frais courants**

Le montant des frais courants représentent les frais encourus par le Compartiment au cours d'une année. Ils sont calculés à la clôture de l'exercice financier annuel du Compartiment et peuvent varier d'une année à l'autre. L'absence d'une variation annuelle est possible

pour les catégories de Compartiments dont les frais courants sont fixes. Pour les nouvelles catégories de Compartiments ou les catégories faisant l'objet d'opérations sur titres (p. ex. : 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 réel des frais courants soit publié.

Les différents types de frais intégrés dans le montant des frais courants sont les frais de gestion, les frais administratifs, les frais de dépositaire et de garde et les frais de transaction, les coûts des rapports aux Actionnaires, les frais d'enregistrement réglementaires, les honoraires des Administrateurs (le cas échéant) et les frais bancaires. Il ne comprend pas : les commissions de performance (éventuelles), les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée/sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations à ce sujet (y compris les frais détaillés à la clôture de l'exercice financier annuel du Compartiment), veuillez consulter la section sur les frais dans le Prospectus le plus récent.

**Catégorie d'actions principale :** 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) SARL 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 - © 2026 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, Croatie, Danemark, Espagne, Finlande, France, Hongrie, Italie, L'Islande, Luxembourg, Norvège, Oman, Pologne, Portugal, Qatar, République Tchèque, République tchèque, Slovaquie, 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.

**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.

**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.

CL24091401 French 21777 T2c