



# Portefeuille Fidelity Équilibre mondial

**Rapport semestriel  
de la direction sur  
le rendement du Fonds**  
31 décembre 2011



## **Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs**

Certaines parties de ce rapport, y compris, mais sans s'y limiter, les sections intitulées « Résultats » et « Événements récents », peuvent contenir des énoncés prospectifs concernant le Fonds, notamment sa stratégie, ses risques, son rendement prévu et sa situation. Les énoncés prospectifs comprennent des déclarations qui sont par nature prédictives, se rapportent à des événements ou à des conditions futurs, ou contiennent des termes tels que « prévoir », « anticiper », « compter », « planifier », « croire », « estimer » et d'autres expressions semblables ou des versions négatives correspondantes.

De plus, tout énoncé portant sur le rendement, les stratégies et les perspectives, ou sur des mesures pouvant être prises à l'avenir par le Fonds constitue un énoncé prospectif. Les énoncés prospectifs reposent sur les attentes actuelles et sur les projections d'événements futurs et sont intrinsèquement assujettis, entre autres, aux risques, aux incertitudes et aux hypothèses portant sur le Fonds et les facteurs économiques. Par conséquent, les hypothèses à l'égard des conditions économiques futures et d'autres facteurs pourraient se révéler inexactes dans l'avenir.

Les énoncés prospectifs ne sont pas une garantie du rendement futur et les événements ainsi que les résultats réels pourraient différer grandement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les énoncés prospectifs faits par le Fonds. De nombreux facteurs importants pourraient contribuer à ces écarts, y compris, mais sans s'y limiter, les facteurs économiques et politiques généraux ainsi que les conjonctures boursières en Amérique du Nord et sur la scène internationale, les taux d'intérêt et les taux de change, les marchés des actions et les marchés financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les modifications de la réglementation gouvernementale, les actions en justice ou les mesures réglementaires imprévues, ainsi que les catastrophes.

Nous soulignons que la liste de facteurs importants ci-dessus n'est pas exhaustive. Nous vous encourageons à les examiner attentivement, ainsi que tout autre facteur, avant de prendre une décision de placement et nous vous conseillons vivement de ne pas vous fier indûment aux énoncés prospectifs. De plus, veuillez prendre note que le Fonds n'a pas l'intention de mettre à jour les énoncés prospectifs pour tenir compte d'une nouvelle information, d'événements futurs ou d'autres éléments avant la publication du prochain rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

# Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds au 31 décembre 2011 Portefeuille Fidelity Équilibre mondial

*Le présent rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers semestriels complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir les états financiers semestriels gratuitement, sur demande, en appelant au 1 800 263-4077, en nous écrivant à Fidelity Investments, 483 Bay Street, Suite 300, Toronto, Ontario M5G 2N7 ou en consultant notre site Web à [fidelity.ca](http://fidelity.ca) ou le site de SEDAR à [sedar.com](http://sedar.com).*

*Vous pouvez également obtenir de cette façon les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration et l'information trimestrielle du fonds de placement.*

## Analyse du rendement par la direction

### Résultats

Le Portefeuille Fidelity Équilibre mondial (le « Fonds »), série B, après déduction des frais et des charges, a affiché un rendement de -3,7 % pour le semestre terminé le 31 décembre 2011. Le rendement net des autres séries de parts de ce Fonds est comparable à celui des parts de série B, à l'exception des différences attribuables aux structures de frais. À titre de comparaison, l'indice MSCI Monde, qui est considéré comme étant représentatif de l'ensemble des actions mondiales, a enregistré un rendement de -5,3 % (en dollars canadiens). Au cours de la période visée, le rendement supérieur du Fonds par rapport à l'indice général est attribuable à sa participation aux titres mondiaux et canadiens à revenu fixe, lesquels ont surpassé les actions, en raison des inquiétudes relatives à une économie mondiale lente et à la crise sur la dette européenne.

L'indice du Fonds, l'indice combiné du Portefeuille Équilibre mondial, a affiché un rendement de -2,0 % pour le semestre visé. La participation du Fonds aux titres américains et mondiaux a nui à son rendement. À la fin de la période visée, les actions américaines représentaient 10,0 % et les actions mondiales 20,1 % de l'actif du Fonds, soit des pondérations comparables à celles de l'indice de référence.

Les actions mondiales, tel que l'indice MSCI Monde les évalue, ont enregistré une baisse de 5,3 % (en dollars canadiens) au cours de la période. Les dirigeants européens ont réalisé peu de progrès pour trouver une solution à la crise sur la dette européenne, et les États-Unis ont déclaré des données économiques meilleures que prévues. La vigueur de la consommation intérieure de la Chine, la baisse de l'inflation et une réduction des exigences en matière de réserve bancaire dans la dernière partie de 2011 ont permis de soutenir la croissance économique de ce pays et encouragé la confiance des investisseurs. Toutefois, les marchés sont restés volatils en raison des incertitudes sur les problèmes de dette dans la zone européenne et sur la capacité des États-Unis à résoudre sa situation de déficit fiscal. Les perspectives de la croissance économique en Chine représenteront un facteur clé pour les actions sur les marchés des pays développés et en voie de développement. Parmi les secteurs de crédit, les rendements des gouvernements canadien et américain sont restés bas, tandis que les rendements souverains de certaines économies dans la zone euro, comme l'Italie, ont enregistré une hausse, due à la crise actuelle sur la dette.

L'indice du Portefeuille Fidelity Équilibre mondial représente un indice combiné qui est réparti comme suit : 10,0 % de l'indice composé plafonné S&P/TSX, 10,0 % de l'indice complémentaire S&P/TSX, 10,0 % de l'indice S&P 500, 3,5 % de l'indice plafonné de valeur MSCI Canada, 10,5 % de l'indice obligataire universel DEX, 18,5 % de l'indice global des obligations mondiales Barclays Capital – couvert en dollars canadiens, 7,5 % de l'indice BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained – couvert en dollars canadiens, 10,0 % de l'indice MSCI Monde tous pays, sauf les États-Unis, 8,0 % de l'indice MSCI Monde des titres à rendement élevé, 11,0 % de l'indice des pays industrialisés FTSE EPRA/NAREIT et 1,0 % de l'indice combiné Dividendes Plus. L'indice combiné Dividendes Plus est une combinaison de 80 % de quatre sous-secteurs du S&P/TSX (services de télécommunications, services publics, services de stockage et de transport de pétrole et de gaz, et FPI (indice pondéré selon la capitalisation boursière)) et de 20 % de l'indice du FPI américain S&P BMI – couvert en dollars canadiens.

Au cours de la période visée, certains Fonds sous-jacents dans lesquels le Fonds investit, ont eu recours à des contrats de change à terme, conformément à ses objectifs et stratégies de placement, afin de se couvrir du mieux possible contre les répercussions des fluctuations provoquées par les modifications des taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain. Toutefois, le recours aux contrats de change à terme n'élimine pas complètement les effets des fluctuations des taux de change sur les rendements. Les rendements du Fonds diffèrent de ses rendements libellés en monnaie locale des placements sous-jacents du Fonds.

Au cours de la période visée, la valeur du dollar américain a augmenté d'environ 4,0 % par rapport au dollar canadien. Les positions des fonds sous-jacents dans les contrats de change à terme n'ont eu qu'un impact minimal sur ses rendements.

Le Portefeuille Fidelity Équilibre mondial investit la presque totalité de son actif dans des parts de Fonds Fidelity. Au début de la période, l'actif du Fonds était réparti comme suit : 25,0 % du fonds d'actions canadiennes, 10,0 % du fonds d'actions américaines, 10,0 % du fonds d'actions internationales, 19,9 % du fonds d'actions mondiales, 10,1 % du fonds de titres à revenu fixe canadiens, 17,5 % du fonds de titres mondiaux à revenu fixe et 7,5 % du fonds de titres américains à rendement élevé.

À la fin de la période visée, l'actif du Fonds était réparti comme suit : 24,9 % dans des fonds d'actions canadiennes, 10,0 % dans des fonds d'actions américaines, 9,9 % dans des fonds d'actions internationales, 20,1 % dans des fonds d'actions mondiales, 10,0 % dans des fonds de titres à revenu fixe canadiens, 17,5 % dans des fonds de titres mondiaux à revenu fixe et 7,6 % dans des fonds de titres américains à rendement élevé.

## **Portefeuille Fidelity Équilibre mondial**

### **Analyse du rendement par la direction – suite**

Le Portefeuille Fidelity Équilibre mondial fait partie d'un ensemble de six portefeuilles conçus pour offrir aux investisseurs au sein d'un seul produit une variété de choix de placement à risque variant de faible à moyen, qui utilise une approche équilibrée. La composition neutre visée pour le Fonds est de 65 % en actions et 35 % en titres à revenu fixe. Le Fonds est géré de façon à maintenir un profil risque/rendement uniforme. C'est pourquoi la répartition de son actif déroge peu de sa composition neutre. La conception, la construction, ainsi que le suivi et la gestion continus du Portefeuille incombent aux gestionnaires, M. Mark Friebel et Mme Mariana Egan. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et d'un suivi quotidiens pour assurer qu'il respecte son mandat. Pendant la période visée, aucun changement important n'a été apporté à la répartition de l'actif du Fonds dans les divers fonds d'actions et de titres à revenu fixe, conformément à sa structure et à son approche de gestion.

#### **Événements récents**

Les cogestionnaires du Fonds, M. Mark Friebel et Mme Mariana Egan, ont continué de faire le suivi et d'ajuster l'actif du Fonds afin de dégager un rendement global élevé. La répartition de l'actif neutre du Fonds est passée en revue et réévaluée chaque trimestre à l'aide d'un processus quantitatif et qualitatif à la fois rigoureux et exclusif à Fidelity. Cet examen a pour but d'optimiser la répartition de l'actif du Fonds pour qu'il respecte son objectif de placement fondamental et de confirmer que le profil risque/rendement cible du Portefeuille demeure inchangé. Les gestionnaires de portefeuilles investissent dans des Fonds Fidelity sous-jacents, qui investissent surtout dans une combinaison de titres de participation et de titres à revenu fixe. Au cours de la période visée, les fonds d'actions canadiennes représentaient la plus importante pondération de l'actif du Fonds, suivis des fonds de titres à revenu fixe mondiaux.

#### **Normes comptables**

*Passage aux normes internationales d'information financière*

Le Conseil canadien des normes comptables de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) avait prévu d'adopter, à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011, les Normes internationales d'information financière (IFRS), telles qu'elles ont été publiées par le Conseil des normes comptables internationales. Par la suite, le CNC a reporté l'adoption des IFRS pour les sociétés de placement, ce qui comprend les fonds de placement. Les sociétés d'investissement peuvent continuer d'appliquer les PCGR actuels jusqu'aux exercices débutant le 1er janvier 2014 ou après cette date.

Le gestionnaire étudie et élabore actuellement un plan pour respecter l'échéancier en ce qui concerne l'adoption des IFRS. Les répercussions des IFRS sur les méthodes comptables et les décisions de mise en application porteront essentiellement sur la présentation des états financiers du Fonds et sur l'information financière. À l'heure actuelle, deux normes importantes pourraient avoir une incidence sur la présentation, soit l'IAS 32, Instruments financiers : Présentation et l'IAS 27, États financiers consolidés et individuels. Le gestionnaire examine présentement la structure de propriété des parts, ainsi que les placements du Fonds, afin d'évaluer les répercussions de ces normes. Selon l'évaluation actuelle du gestionnaire, aucun des changements occasionnés par l'adoption des IFRS n'aura de répercussions sur la valeur liquidative par part du Fonds. Toutefois, cette conclusion pourrait changer à la lumière de l'adoption de nouvelles normes ou de nouvelles interprétations des normes actuelles.

## **Opérations entre apparentés**

### **Gestionnaire et conseiller en valeurs**

Le Fonds est géré par Fidelity Investments Canada s.r.l. (Fidelity). Fidelity est une filiale à part entière de FMR LLC. FMR LLC est la société mère d'un groupe de filiales collectivement appelées Fidelity Investments.

Fidelity fournit tous les services généraux de gestion et d'administration requis pour assurer le bon fonctionnement des activités quotidiennes du Fonds, ou prend les dispositions à cet effet. Il s'agit de la tenue des livres et des registres et d'autres services administratifs.

Pyramis Global Advisors, LLC (Pyramis), société affiliée à Fidelity, fournit des conseils en placement au Fonds. Pyramis fournit des conseils en placement à l'égard du portefeuille du Fonds et prend les dispositions quant à l'achat et à la vente des placements du portefeuille, y compris toutes les activités de courtage nécessaires.

Le Fonds verse à Fidelity et à Pyramis des frais mensuels de gestion et de conseil pour leurs services, d'après la valeur liquidative de chaque série de parts, calculés quotidiennement et exigibles mensuellement. Pour la période terminée le 31 décembre 2011, le Fonds a payé à Fidelity et à Pyramis des frais de gestion et de conseil en placement de 1 219 000 dollars.

### **Frais d'administration**

Fidelity impute des frais d'administration fixes au Fonds au lieu de certaines charges variables. Pour sa part, Fidelity est responsable de toutes les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains frais liés aux fonds, comme les honoraires et les charges des membres du comité d'examen indépendant, les taxes, les commissions de courtage et les intérêts débiteurs. Le Fonds verse un taux annuel calculé par palier et établi en fonction de la valeur de l'actif net de chaque série, les frais d'administration étant calculés quotidiennement et étant exigibles mensuellement. Pour la période terminée le 31 décembre 2011, le Fonds a payé à Fidelity des frais d'administration de 145 000 dollars.

# Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers au cours des périodes indiquées. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels vérifiés ou des états financiers semestriels non vérifiés du Fonds. Veuillez vous reporter à la première page pour savoir comment vous procurer les états financiers annuels ou semestriels du Fonds.

## Série A

	Semestre terminé le 31 décembre		Exercices terminés les 30 juin			
	2011	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>A</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>B, H</sup>	9,3888 \$	8,2911 \$	7,5854 \$	8,9914 \$	9,7807 \$	10,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,1628	0,2392	0,2249	0,2310	0,2245	0,0479
Total des charges	(0,1085)	(0,2191)	(0,1950)	(0,1748)	(0,2249)	(0,0471)
Gain réalisé (perte)	0,0686	0,1809	(0,0386)	(0,3558)	0,2324	—
Gain non réalisé (perte)	(0,4922)	0,9287	0,7860	(1,0317)	(0,6749)	(0,2622)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>B</sup></b>	<b>(0,3693)</b>	<b>1,1297</b>	<b>0,7773</b>	<b>(1,3313)</b>	<b>(0,4429)</b>	<b>(0,2614)</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,0150)	(0,0247)	(0,0356)	(0,0483)	(0,0344)	—
Sur les dividendes	(0,0155)	(0,0153)	(0,0156)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,2575)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions<sup>B, C</sup></b>	<b>(0,0305)</b>	<b>(0,0400)</b>	<b>(0,0512)</b>	<b>(0,0483)</b>	<b>(0,2919)</b>	<b>—</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>B, H</sup></b>	<b>9,0039 \$</b>	<b>9,3888 \$</b>	<b>8,2911 \$</b>	<b>7,5854 \$</b>	<b>8,9914 \$</b>	<b>9,7807 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>D</sup>	57 042 \$	62 996 \$	56 338 \$	55 889 \$	64 941 \$	20 847 \$
Parts en circulation <sup>D</sup>	6 335 238	6 709 711	6 795 153	7 368 063	7 222 567	2 131 537
Ratio des frais de gestion <sup>E</sup>	2,39 %	2,39 %	2,34 %	2,37 %	2,44 %	2,47 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>E</sup>	2,39 %	2,39 %	2,34 %	2,37 %	2,44 %	2,95 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	9,0039 \$	9,3888 \$	8,2911 \$	7,5854 \$	8,9914 \$	9,7807 \$

<sup>A</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>B</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>C</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Elles ne tiennent pas compte de la réduction des frais de gestion distribuée aux porteurs de parts.

<sup>D</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>E</sup> Le ratio des frais de gestion est basé sur les charges totales de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Série B

	Semestre terminé le 31 décembre		Exercices terminés les 30 juin			
	2011	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>A</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>B, H</sup>	9,3968 \$	8,2976 \$	7,5905 \$	8,9978 \$	9,7825 \$	10,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,1721	0,2385	0,2223	0,2299	0,2287	0,0465
Total des charges	(0,0993)	(0,2005)	(0,1771)	(0,1596)	(0,2058)	(0,0433)
Gain réalisé (perte)	0,0680	0,1853	(0,0346)	(0,3577)	0,2418	—
Gain non réalisé (perte)	(0,4795)	0,8257	0,7220	(1,0076)	(0,7202)	(0,2473)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>B</sup></b>	<b>(0,3387)</b>	<b>1,0490</b>	<b>0,7326</b>	<b>(1,2950)</b>	<b>(0,4555)</b>	<b>(0,2441)</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,0239)	(0,0365)	(0,0476)	(0,0621)	(0,0359)	—
Sur les dividendes	(0,0248)	(0,0226)	(0,0208)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,2688)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions<sup>B, C</sup></b>	<b>(0,0487)</b>	<b>(0,0591)</b>	<b>(0,0684)</b>	<b>(0,0621)</b>	<b>(0,3047)</b>	<b>—</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>B, H</sup></b>	<b>9,0028 \$</b>	<b>9,3968 \$</b>	<b>8,2976 \$</b>	<b>7,5905 \$</b>	<b>8,9978 \$</b>	<b>9,7825 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>D</sup>	57 156 \$	56 651 \$	36 895 \$	30 985 \$	34 390 \$	11 200 \$
Parts en circulation <sup>D</sup>	6 348 738	6 028 812	4 446 400	4 082 016	3 822 066	1 144 858
Ratio des frais de gestion <sup>E</sup>	2,19 %	2,19 %	2,13 %	2,17 %	2,24 %	2,27 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>E</sup>	2,19 %	2,19 %	2,14 %	2,20 %	2,26 %	2,76 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	9,0028 \$	9,3968 \$	8,2976 \$	7,5905 \$	8,9978 \$	9,7825 \$

<sup>A</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>B</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>C</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Elles ne tiennent pas compte de la réduction des frais de gestion distribuée aux porteurs de parts.

<sup>D</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>E</sup> Le ratio des frais de gestion est basé sur les charges totales de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Faits saillants financiers – suite

### Série F

	Semestre terminé	Exercices terminés les 30 juin				
	le 31 décembre	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>A</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>B, H</sup>	9,4415 \$	8,3367 \$	7,6280 \$	9,0449 \$	9,8006 \$	10,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,1824	0,2223	0,2157	0,2194	0,2276	0,0449
Total des charges	(0,0506)	(0,1018)	(0,0915)	(0,0848)	(0,1104)	(0,0231)
Gain réalisé (perte)	0,0686	0,1808	(0,0394)	(0,3287)	0,2432	—
Gain non réalisé (perte)	(0,4869)	0,9360	0,7577	(1,6107)	(0,6677)	(0,2227)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>B</sup></b>	<b>(0,2865)</b>	<b>1,2373</b>	<b>0,8425</b>	<b>(1,8048)</b>	<b>(0,3073)</b>	<b>(0,2009)</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,0724)	(0,0987)	(0,1111)	(0,1352)	(0,0440)	—
Sur les dividendes	(0,0753)	(0,0612)	(0,0485)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,3296)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions<sup>B, C</sup></b>	<b>(0,1477)</b>	<b>(0,1599)</b>	<b>(0,1596)</b>	<b>(0,1352)</b>	<b>(0,3736)</b>	<b>—</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>B, H</sup></b>	<b>8,9968 \$</b>	<b>9,4415 \$</b>	<b>8,3367 \$</b>	<b>7,6280 \$</b>	<b>9,0449 \$</b>	<b>9,8006 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>D</sup>	1 157 \$	1 090 \$	884 \$	680 \$	1 288 \$	460 \$
Parts en circulation <sup>D</sup>	128 618	115 476	106 053	89 208	142 401	46 930
Ratio des frais de gestion <sup>E</sup>	1,11 %	1,11 %	1,09 %	1,12 %	1,19 %	1,21 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>E</sup>	1,11 %	1,11 %	1,20 %	1,35 %	1,38 %	3,07 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	8,9968 \$	9,4415 \$	8,3367 \$	7,6280 \$	9,0449 \$	9,8006 \$

<sup>A</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>B</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>C</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Elles ne tiennent pas compte de la réduction des frais de gestion distribuée aux porteurs de parts.

<sup>D</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>E</sup> Le ratio des frais de gestion est basé sur les charges totales de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Série F5

	Semestre terminé	Exercices terminés les 30 juin				
	le 31 décembre 2011	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>A</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>B, H</sup>	11,4126 \$	10,5752 \$	10,1502 \$	12,7226 \$	14,5629 \$	15,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,1599	0,3852	0,2964	0,2827	0,3332	0,0515
Total des charges	(0,0618)	(0,1280)	(0,1189)	(0,1171)	(0,1600)	(0,0327)
Gain réalisé (perte)	0,0863	0,2243	(0,0478)	(0,4480)	0,3636	—
Gain non réalisé (perte)	(0,7188)	1,3859	0,9830	(2,8901)	(0,9459)	(0,3221)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>B</sup></b>	<b>(0,5344)</b>	<b>1,8674</b>	<b>1,1127</b>	<b>(3,1725)</b>	<b>(0,4091)</b>	<b>(0,3033)</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,0847)	(0,1223)	(0,1451)	(0,1851)	(0,0640)	—
Sur les dividendes	(0,0882)	(0,0758)	(0,0632)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,4786)	—
Remboursement de capital	(0,2750)	(0,5520)	(0,5220)	(0,5670)	(0,7440)	(0,1300)
<b>Total des distributions<sup>B, C</sup></b>	<b>(0,4479)</b>	<b>(0,7501)</b>	<b>(0,7303)</b>	<b>(0,7521)</b>	<b>(1,2866)</b>	<b>(0,1300)</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>B, H</sup></b>	<b>10,6037 \$</b>	<b>11,4126 \$</b>	<b>10,5752 \$</b>	<b>10,1502 \$</b>	<b>12,7226 \$</b>	<b>14,5629 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>D</sup>	23 \$	40 \$	83 \$	76 \$	173 \$	15 \$
Parts en circulation <sup>D</sup>	2 131	3 486	7 831	7 495	13 591	1 009
Ratio des frais de gestion <sup>E</sup>	1,12 %	1,12 %	1,09 %	1,12 %	1,19 %	1,21 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>E</sup>	1,12 %	1,12 %	1,19 %	1,35 %	1,39 %	6,66 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	10,6037 \$	11,4126 \$	10,5752 \$	10,1502 \$	12,7226 \$	14,5629 \$

<sup>A</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>B</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>C</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Elles ne tiennent pas compte de la réduction des frais de gestion distribuée aux porteurs de parts.

<sup>D</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>E</sup> Le ratio des frais de gestion est basé sur les charges totales de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Faits saillants financiers – suite

### Série F8

	Semestre terminé	Exercices terminés les 30 juin				
	le 31 décembre	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>A</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>B, H</sup>	10,0373 \$	9,5958 \$	9,4941 \$	12,3301 \$	14,5640 \$	15,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,1825	0,2788	0,2604	0,3028	0,3398	0,0541
Total des charges	(0,0517)	(0,1108)	(0,1095)	(0,1093)	(0,1478)	(0,0323)
Gain réalisé (perte)	0,0710	0,1836	(0,0351)	(0,4556)	0,4224	—
Gain non réalisé (perte)	(0,4864)	1,5496	0,7105	(1,6864)	(1,3468)	0,0252
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>B</sup></b>	<b>(0,2846)</b>	<b>1,9012</b>	<b>0,8263</b>	<b>(1,9485)</b>	<b>(0,7324)</b>	<b>0,0470</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,0753)	(0,1104)	(0,1340)	(0,1767)	(0,0632)	—
Sur les dividendes	(0,0784)	(0,0685)	(0,0585)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,4726)	—
Remboursement de capital	(0,4070)	(0,8160)	(0,7860)	(0,8810)	(1,1520)	(0,2000)
<b>Total des distributions<sup>B, C</sup></b>	<b>(0,5607)</b>	<b>(0,9949)</b>	<b>(0,9785)</b>	<b>(1,0577)</b>	<b>(1,6878)</b>	<b>(0,2000)</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>B, H</sup></b>	<b>9,1613 \$</b>	<b>10,0373 \$</b>	<b>9,5958 \$</b>	<b>9,4941 \$</b>	<b>12,3301 \$</b>	<b>14,5640 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>D</sup>	358 \$	352 \$	740 \$	521 \$	749 \$	40 \$
Parts en circulation <sup>D</sup>	39 074	35 070	77 066	54 915	60 769	2 752
Ratio des frais de gestion <sup>E</sup>	1,08 %	1,09 %	1,09 %	1,12 %	1,18 %	1,21 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>E</sup>	1,08 %	1,09 %	1,18 %	1,36 %	1,35 %	5,08 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	9,1613 \$	10,0373 \$	9,5958 \$	9,4941 \$	12,3301 \$	14,5640 \$

<sup>A</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>B</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>C</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Elles ne tiennent pas compte de la réduction des frais de gestion distribuée aux porteurs de parts.

<sup>D</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>E</sup> Le ratio des frais de gestion est basé sur les charges totales de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Série O

	Semestre terminé le 31 décembre		Exercices terminés les 30 juin			
	2011	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>B</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>C, H</sup>	9,4909 \$	8,3794 \$	7,6688 \$	9,0947 \$	9,8233 \$	10,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,1709	0,2522	0,1604	0,2357	0,2219	0,0347
Total des charges	—	—	—	—	—	—
Gain réalisé (perte)	0,0684	0,1826	(0,1043)	(0,3407)	0,2323	—
Gain non réalisé (perte)	(0,4829)	0,9261	1,7544	(1,5135)	(0,7288)	(0,2114)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>C</sup></b>	<b>(0,2436)</b>	<b>1,3609</b>	<b>1,8105</b>	<b>(1,6185)</b>	<b>(0,2746)</b>	<b>(0,1767)</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,1230)	(0,1633)	(0,1807)	(0,2169)	(0,0534)	—
Sur les dividendes	(0,1279)	(0,1013)	(0,0788)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,4000)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions<sup>C, D</sup></b>	<b>(0,2509)</b>	<b>(0,2646)</b>	<b>(0,2595)</b>	<b>(0,2169)</b>	<b>(0,4534)</b>	<b>—</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>C, H</sup></b>	<b>8,9920 \$</b>	<b>9,4909 \$</b>	<b>8,3794 \$</b>	<b>7,6688 \$</b>	<b>9,0947 \$</b>	<b>9,8233 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>E</sup>	2 \$	2 \$	2 \$	6 \$	14 \$	15 \$
Parts en circulation <sup>E</sup>	240	233	227	779	1 574	1 500
Ratio des frais de gestion <sup>A</sup>	— %	— %	— %	— %	— %	— %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>A</sup>	— %	— %	— %	— %	— %	— %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	8,9920 \$	9,4909 \$	8,3794 \$	7,6688 \$	9,0947 \$	9,8233 \$

<sup>A</sup> Aucuns frais ne sont imputés à cette série.

<sup>B</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>C</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>D</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux.

<sup>E</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Faits saillants financiers – suite

### Série T5

	Semestre terminé le 31 décembre		Exercices terminés les 30 juin			
	2011	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>A</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>B, H</sup>	11,3492 \$	10,5199 \$	10,0978 \$	12,6588 \$	14,5387 \$	15,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,1852	0,3063	0,2751	0,3186	0,3309	0,0730
Total des charges	(0,1308)	(0,2703)	(0,2487)	(0,2375)	(0,3256)	(0,0693)
Gain réalisé (perte)	0,0827	0,2266	(0,0650)	(0,4988)	0,3873	—
Gain non réalisé (perte)	(0,6155)	1,0772	1,2451	(1,1215)	(1,0036)	(0,3414)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>B</sup></b>	<b>(0,4784)</b>	<b>1,3398</b>	<b>1,2065</b>	<b>(1,5392)</b>	<b>(0,6110)</b>	<b>(0,3377)</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,0169)	(0,0300)	(0,0465)	(0,0664)	(0,0500)	—
Sur les dividendes	(0,0176)	(0,0187)	(0,0203)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,3739)	—
Remboursement de capital	(0,2760)	(0,5520)	(0,5220)	(0,5670)	(0,7440)	(0,1300)
<b>Total des distributions<sup>B, C</sup></b>	<b>(0,3105)</b>	<b>(0,6007)</b>	<b>(0,5888)</b>	<b>(0,6334)</b>	<b>(1,1679)</b>	<b>(0,1300)</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>B, H</sup></b>	<b>10,6105 \$</b>	<b>11,3492 \$</b>	<b>10,5199 \$</b>	<b>10,0978 \$</b>	<b>12,6588 \$</b>	<b>14,5387 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>D</sup>	2 370 \$	3 053 \$	3 291 \$	4 312 \$	4 949 \$	1 746 \$
Parts en circulation <sup>D</sup>	223 388	268 985	312 848	426 995	390 974	120 073
Ratio des frais de gestion <sup>E</sup>	2,41 %	2,41 %	2,35 %	2,37 %	2,44 %	2,47 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>E</sup>	2,41 %	2,41 %	2,35 %	2,37 %	2,44 %	2,91 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	10,6105 \$	11,3492 \$	10,5199 \$	10,0978 \$	12,6588 \$	14,5387 \$

<sup>A</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>B</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>C</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Elles ne tiennent pas compte de la réduction des frais de gestion distribuée aux porteurs de parts.

<sup>D</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>E</sup> Le ratio des frais de gestion est basé sur les charges totales de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Série T8

	Semestre terminé le 31 décembre		Exercices terminés les 30 juin			
	2011	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>A</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>B, H</sup>	9,9117 \$	9,4867 \$	9,3888 \$	12,1901 \$	14,4705 \$	15,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,1652	0,2927	0,2721	0,2957	0,3373	0,0731
Total des charges	(0,1125)	(0,2411)	(0,2329)	(0,2299)	(0,3215)	(0,0699)
Gain réalisé (perte)	0,0714	0,1953	(0,0488)	(0,4384)	0,3643	—
Gain non réalisé (perte)	(0,5159)	1,1726	0,9849	(1,8331)	(1,1058)	(0,3339)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>B</sup></b>	<b>(0,3918)</b>	<b>1,4195</b>	<b>0,9753</b>	<b>(2,2057)</b>	<b>(0,7257)</b>	<b>(0,3307)</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,0154)	(0,0273)	(0,0427)	(0,0626)	(0,0491)	—
Sur les dividendes	(0,0160)	(0,0169)	(0,0186)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,3675)	—
Remboursement de capital	(0,4080)	(0,8160)	(0,7800)	(0,8740)	(1,1520)	(0,2000)
<b>Total des distributions<sup>B, C</sup></b>	<b>(0,4394)</b>	<b>(0,8602)</b>	<b>(0,8413)</b>	<b>(0,9366)</b>	<b>(1,5686)</b>	<b>(0,2000)</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>B, H</sup></b>	<b>9,0987 \$</b>	<b>9,9117 \$</b>	<b>9,4867 \$</b>	<b>9,3888 \$</b>	<b>12,1901 \$</b>	<b>14,4705 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>D</sup>	4 967 \$	6 003 \$	7 816 \$	8 921 \$	13 397 \$	7 343 \$
Parts en circulation <sup>D</sup>	545 941	605 645	823 869	950 141	1 098 987	507 474
Ratio des frais de gestion <sup>E</sup>	2,39 %	2,39 %	2,35 %	2,37 %	2,44 %	2,47 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>E</sup>	2,39 %	2,39 %	2,35 %	2,37 %	2,45 %	2,98 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	9,0987 \$	9,9117 \$	9,4867 \$	9,3888 \$	12,1901 \$	14,4705 \$

<sup>A</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>B</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>C</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Elles ne tiennent pas compte de la réduction des frais de gestion distribuée aux porteurs de parts.

<sup>D</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>E</sup> Le ratio des frais de gestion est basé sur les charges totales de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Faits saillants financiers – suite

### Série S5

	Semestre terminé	Exercices terminés les 30 juin				
	le 31 décembre 2011	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>A</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>B, H</sup>	11,3611 \$	10,5279 \$	10,1049 \$	12,6681 \$	14,5415 \$	15,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,2014	0,3080	0,2974	0,3242	0,3182	0,0626
Total des charges	(0,1181)	(0,2292)	(0,2087)	(0,2097)	(0,2829)	(0,0651)
Gain réalisé (perte)	0,0821	0,2276	(0,0599)	(0,5050)	0,3101	—
Gain non réalisé (perte)	(0,5680)	1,0811	1,1510	(1,0969)	(0,8623)	(0,3504)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>B</sup></b>	<b>(0,4026)</b>	<b>1,3875</b>	<b>1,1798</b>	<b>(1,4874)</b>	<b>(0,5169)</b>	<b>(0,3529)</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,0290)	(0,0457)	(0,0622)	(0,0848)	(0,0522)	—
Sur les dividendes	(0,0302)	(0,0284)	(0,0271)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,3904)	—
Remboursement de capital	(0,2760)	(0,5520)	(0,5220)	(0,5670)	(0,7440)	(0,1300)
<b>Total des distributions<sup>B, C</sup></b>	<b>(0,3352)</b>	<b>(0,6261)</b>	<b>(0,6113)</b>	<b>(0,6518)</b>	<b>(1,1866)</b>	<b>(0,1300)</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>B, H</sup></b>	<b>10,6102 \$</b>	<b>11,3611 \$</b>	<b>10,5279 \$</b>	<b>10,1049 \$</b>	<b>12,6681 \$</b>	<b>14,5415 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>D</sup>	1 864 \$	1 848 \$	1 287 \$	1 633 \$	1 482 \$	1 192 \$
Parts en circulation <sup>D</sup>	175 665	162 642	122 271	161 563	116 995	81 968
Ratio des frais de gestion <sup>E</sup>	2,18 %	2,18 %	2,14 %	2,17 %	2,25 %	2,27 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>E</sup>	2,18 %	2,18 %	2,15 %	2,20 %	2,28 %	2,91 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	10,6102 \$	11,3611 \$	10,5279 \$	10,1049 \$	12,6681 \$	14,5415 \$

<sup>A</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>B</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>C</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Elles ne tiennent pas compte de la réduction des frais de gestion distribuée aux porteurs de parts.

<sup>D</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>E</sup> Le ratio des frais de gestion est basé sur les charges totales de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Série S8

	Semestre terminé le 31 décembre		Exercices terminés les 30 juin			
	2011	2011	2010	2009	2008	2007 <sup>A</sup>
<b>Actif net par part de la série</b>						
Actif net au début de la période <sup>B, H</sup>	9,9411 \$	9,5077 \$	9,4060 \$	12,2093 \$	14,4824 \$	15,0000 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités :</b>						
Total des revenus	0,1739	0,2490	0,2680	0,2946	0,3100	0,0813
Total des charges	(0,1020)	(0,2165)	(0,2109)	(0,2107)	(0,2914)	(0,0636)
Gain réalisé (perte)	0,0710	0,2008	(0,0457)	(0,4330)	0,3889	—
Gain non réalisé (perte)	(0,5131)	1,0213	0,9012	(2,0890)	(1,0708)	(0,5198)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>B</sup></b>	<b>(0,3702)</b>	<b>1,2546</b>	<b>0,9126</b>	<b>(2,4381)</b>	<b>(0,6633)</b>	<b>(0,5021)</b>
<b>Distributions :</b>						
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	(0,0257)	(0,0418)	(0,0573)	(0,0806)	(0,0513)	—
Sur les dividendes	(0,0267)	(0,0259)	(0,0250)	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—	—	(0,3839)	—
Remboursement de capital	(0,4080)	(0,8160)	(0,7800)	(0,8740)	(1,1520)	(0,2000)
<b>Total des distributions<sup>B, C</sup></b>	<b>(0,4604)</b>	<b>(0,8837)</b>	<b>(0,8623)</b>	<b>(0,9546)</b>	<b>(1,5872)</b>	<b>(0,2000)</b>
<b>Actif net à la fin de la période<sup>B, H</sup></b>	<b>9,1171 \$</b>	<b>9,9411 \$</b>	<b>9,5077 \$</b>	<b>9,4060 \$</b>	<b>12,2093 \$</b>	<b>14,4824 \$</b>
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Valeur liquidative (en milliers de dollars) <sup>D</sup>	3 675 \$	3 702 \$	3 023 \$	2 524 \$	4 222 \$	1 399 \$
Parts en circulation <sup>D</sup>	403 082	372 346	317 922	268 347	345 762	96 622
Ratio des frais de gestion <sup>E</sup>	2,16 %	2,15 %	2,14 %	2,17 %	2,24 %	2,27 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation <sup>E</sup>	2,16 %	2,15 %	2,15 %	2,20 %	2,26 %	2,67 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>F</sup>	6 %	9 %	12 %	23 %	14 %	— %
Ratio des frais d'opérations <sup>G</sup>	0,22 %	0,21 %	0,22 %	0,33 %	— %	— %
Valeur liquidative par part à la fin de la période	9,1171 \$	9,9411 \$	9,5077 \$	9,4060 \$	12,2093 \$	14,4824 \$

<sup>A</sup> Pour la période du 13 mars 2007 (date de création) au 30 juin 2007.

<sup>B</sup> L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre de parts en circulation à la date donnée. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est basée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

<sup>C</sup> Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Elles ne tiennent pas compte de la réduction des frais de gestion distribuée aux porteurs de parts.

<sup>D</sup> Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

<sup>E</sup> Le ratio des frais de gestion est basé sur les charges totales de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

<sup>F</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille du Fonds est active. Un taux de rotation de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé, plus les frais d'opérations engagés par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et la probabilité, pour l'investisseur, de recevoir un gain en capital imposable au cours de cet exercice est également plus forte. Il n'y a pas nécessairement de relation entre la performance du Fonds et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux de rotation du portefeuille est égal au montant des achats ou à celui des ventes de titres, selon le moins élevé, divisé par la valeur marchande moyenne pondérée des titres du portefeuille, à l'exclusion des titres à court terme.

<sup>G</sup> Le ratio des frais d'opérations comprend le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période au prorata de la portion des frais d'opérations estimatifs du Fonds engagés par chaque fonds sous-jacent. Le ratio des frais d'opérations des périodes antérieures à septembre 2008 n'a pas été calculé.

<sup>H</sup> L'actif net par part est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

## Frais de gestion et de conseil

Fidelity assure les fonctions de gestionnaire du Fonds et Pyramis assure celles de conseiller en valeurs du Fonds. Le Fonds verse à Fidelity et à Pyramis des frais mensuels de gestion et de conseil pour leurs services, d'après la valeur liquidative de chaque série de parts, calculés quotidiennement et exigibles mensuellement. Fidelity se sert de ces frais de gestion afin de verser les frais de souscription et les commissions de suivi aux courtiers inscrits à la répartition des parts du Fonds, ainsi qu'afin de payer les frais administratifs et de gestion des placements principaux.

	Parts de série A	Parts de série B	Parts de série F	Parts de la série F5	Parts de la série F8	Parts de série T5	Parts de série T8	Parts de série S5	Parts de série S8
Frais de gestion et de conseil	1,95 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %	1,95 %	1,95 %	1,80 %	1,80 %
En pourcentage des frais de gestion :									
Rémunération des courtiers*	45,70	55,56	—	—	—	23,53	22,78	55,56	55,56
Frais de gestion des placements, frais d'administration et autres	54,30	44,44	100,00	100,00	100,00	76,47	77,22	44,44	44,44

\* La rémunération des courtiers représente les commissions versées comptant par Fidelity aux courtiers inscrits au cours de la période et comprend les frais de souscription différés et les commissions de suivi. Ce montant peut, dans certains cas, dépasser 100 % des frais reçus par Fidelity au cours de la période. Les montants présentés dans le tableau ci-dessus afférents à de nouveaux fonds ou séries pourraient ne pas être représentatifs des montants ayant trait à des périodes à plus long terme.

# Portefeuille Fidelity Équilibre mondial

## Rendement passé

Les données sur le rendement figurant ci-dessous sont fondées sur l'hypothèse que toutes les distributions que le Fonds a versées au cours des périodes indiquées ont été réinvesties dans des titres additionnels de celui-ci. Ces données ne tiennent pas compte des frais d'achat, de rachat, de distribution ou d'autres frais facultatifs qui auraient pour effet de réduire le rendement. La performance antérieure du Fonds n'indique pas nécessairement comment celui-ci se comportera à l'avenir.

### Rendement annuel

Le diagramme à barres suivant présente le rendement annuel du Fonds pour chaque année indiquée et illustre la fluctuation de sa performance d'une année à l'autre. Exprimés en pourcentage, ces résultats démontrent les variations, à la hausse comme à la baisse, du rendement d'un placement entre le premier et le dernier jour de chaque exercice.

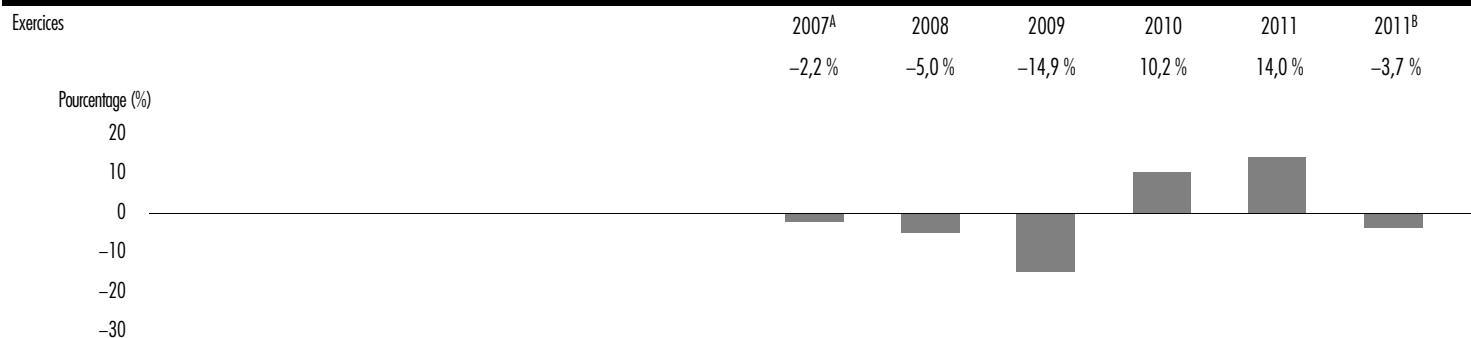
#### Série A



<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

#### Série B



<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

#### Série F



<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

### Série F5



<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

### Série F8



<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

### Série O

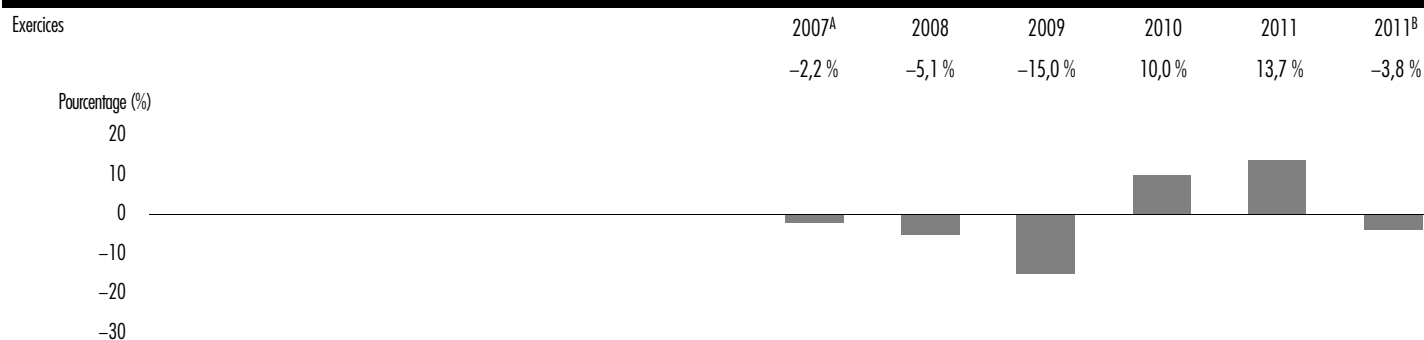


<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

## Portefeuille Fidelity Équilibre mondial Rendement passé – suite

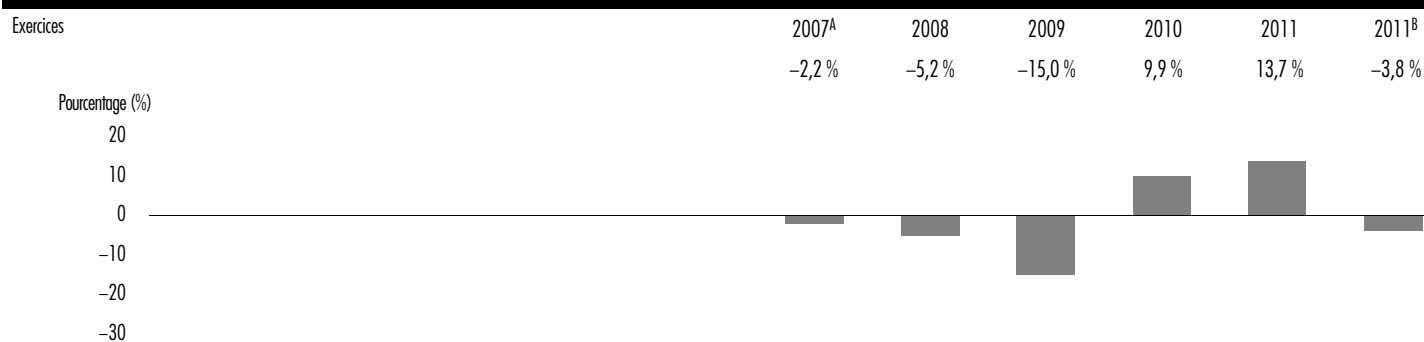
### Série T5



<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

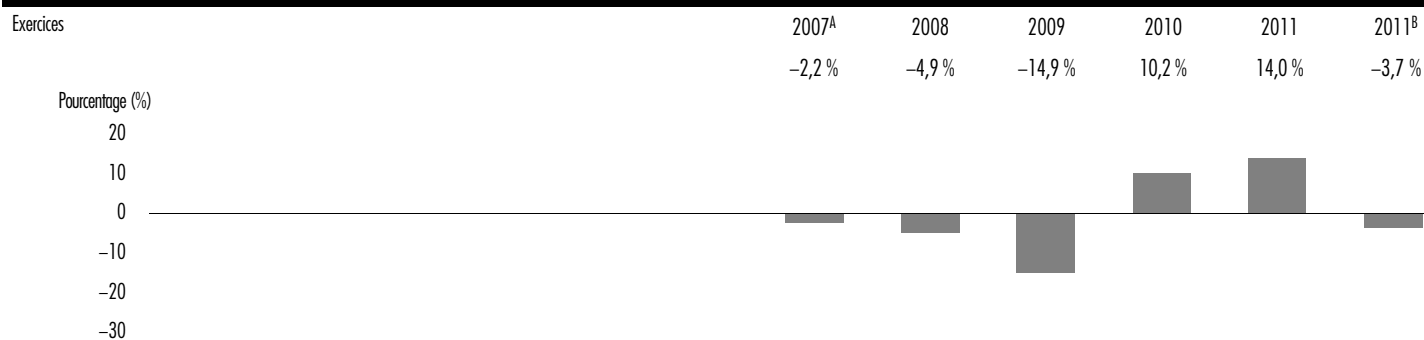
### Série T8



<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

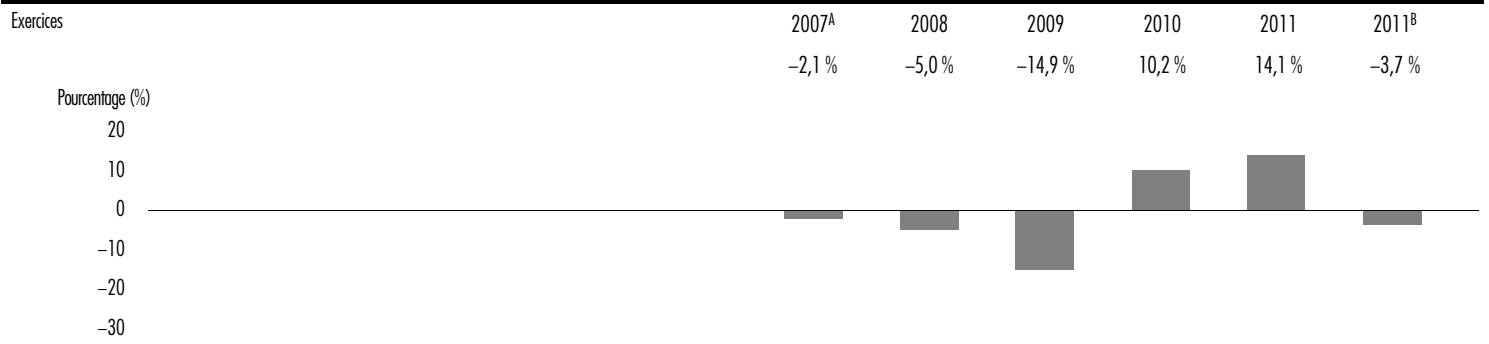
### Série S5



<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

## Série S8



<sup>A</sup> Depuis le début des opérations, entre le 18 avril 2007 et le 30 juin 2007.

<sup>B</sup> Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2011 au 31 décembre 2011.

# Portefeuille Fidelity Équilibre mondial

## Aperçu du portefeuille au 31 décembre 2011

### Fonds en portefeuille

	% de l'actif net du Fonds
<b>Fonds d'actions canadiennes</b>	
Fonds Fidelity Discipline Actions <sup>MD</sup> Canada – Série O .....	9,9
Fonds Fidelity Potentiel Canada – Série O .....	9,9
Fonds Fidelity Dividendes – Série O .....	5,1
	<u>24,9</u>
<b>Fonds d'actions mondiales et internationales</b>	
Fonds Fidelity Dividendes Mondiaux – Série O ...	10,1
Fonds Fidelity Immobilier mondial – Série O ....	10,0
Fonds Fidelity Discipline Actions <sup>MD</sup> internationales – Série O .....	9,9
	<u>30,0</u>
<b>Fonds d'actions américaines</b>	
Fonds Fidelity Discipline Actions <sup>MD</sup> Amérique – Série O .....	10,0
<b>Fonds de titres à revenu fixe canadiens</b>	
Fonds Fidelity Obligations canadiennes – Série O .....	10,0
<b>Fonds de titres à revenu fixe mondiaux</b>	
Fonds Fidelity Obligations mondiales – Devises neutres – Série O .....	17,5
<b>Fonds de titres à revenu fixe américains</b>	
Fonds Fidelity Titres américains à rendement élevé – Devises neutres – Série O .....	7,6

### Composition de l'actif

	% de l'actif net du Fonds
Fonds d'actions canadiennes .....	24,9
Fonds d'actions mondiales et internationales ....	30,0
Fonds d'actions américaines .....	10,0
Fonds de titres à revenu fixe canadiens .....	10,0
Fonds de titres à revenu fixe mondiaux .....	17,5
Fonds de titres à revenu fixe américains .....	7,6
Autres actifs nets .....	0,0

Total de l'actif net du Fonds 128 614 000 \$

L'aperçu du portefeuille peut changer par suite des transactions effectuées au sein du portefeuille du fonds de placement. Les plus récents rapports annuel, semestriel ou trimestriel et le prospectus simplifié du fonds de placement et du fonds sous-jacent sont disponibles gratuitement en appelant au 1 800 263-4077, en envoyant une demande écrite à Fidelity Investments Canada s.r.l., 483 Bay Street, Suite 300, Toronto ON M5G 2N7 ou en visitant notre site Web à [fidelity.ca](http://fidelity.ca) ou celui de SEDAR à [sedar.com](http://sedar.com).









Fidelity Investments Canada s.r.i.  
483 Bay Street, Suite 300  
Toronto, Ontario M5G 2N7

**Gestionnaire, agent des transferts  
et agent chargé de la tenue des registres**

Fidelity Investments Canada s.r.i.  
483 Bay Street, Suite 300  
Toronto, Ontario M5G 2N7

**Conseiller en valeurs**

Pyramis Global Advisors, LLC  
Boston, Massachusetts

**Dépositaire**

Compagnie Trust CIBC Mellon  
Toronto, Ontario

Visitez notre site Web à

***[www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca)***

ou communiquez avec le Service à la clientèle de Fidelity  
au 1 800 263-4077

Les Fonds communs de placement Fidelity sont vendus par des spécialistes en placements inscrits. Chaque Fonds est accompagné d'un prospectus simplifié qui contient des renseignements importants sur le Fonds, notamment les objectifs de placement, les options d'achat et les frais applicables. Veuillez vous procurer un exemplaire de ce document, lisez-le attentivement et consultez votre spécialiste en placements avant d'investir. Comme pour chaque type d'investissement, le placement dans des fonds communs de placement comporte des risques. Il n'y a aucune garantie que le Fonds réalisera ses objectifs de placement. La valeur liquidative, le rendement des titres ainsi que le rendement de votre placement peuvent varier à l'occasion selon la conjoncture boursière. Les investisseurs peuvent réaliser un profit ou subir une perte à la vente de leurs parts d'un Fonds Fidelity. Les Fonds Fidelity mondiaux peuvent être plus volatils que les autres Fonds Fidelity, car ils concentrent leurs placements dans un seul secteur et dans un nombre restreint d'émetteurs. Aucun Fonds n'est censé constituer en soi un programme de placement complet et diversifié. Le rendement passé ne constitue pas une garantie ni un indicateur des résultats à venir. Il n'y a aucune garantie que la valeur liquidative du Fonds Fidelity Marché monétaire Canada et du Fonds Fidelity Marché monétaire É.-U. demeurera fixe. La répartition des placements des Fonds est présentée en vue d'illustrer la façon dont un Fonds peut investir et pourrait ne pas représenter les placements actuels ou futurs d'un Fonds. Les placements d'un Fonds peuvent varier en tout temps.