



Catégorie Fidelity Discipline Actions^{MD} mondiales - Devises neutres de la Société de Structure de Capitaux Fidelity

**Rapport semestriel
de la direction sur le
rendement du Fonds**

31 mai 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 la Catégorie, 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 la Catégorie 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 la Catégorie 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 et les résultats réels pourraient différer grandement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les énoncés prospectifs faits par la Catégorie. 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 la Catégorie 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 mai 2011

Catégorie Fidelity Discipline Actions^{MD} mondiales - Devises neutres de la Société de Structure de Capitaux Fidelity

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 ou le site de SEDAR à 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

La Catégorie Fidelity Discipline Actions^{MD} mondiales - Devises neutres (la Catégorie) investit la presque totalité de son actif dans des parts de son fonds sous-jacent, le Fonds Fidelity Discipline Actions^{MD} mondiales (le fonds sous-jacent).

La Catégorie Fidelity Discipline Actions^{MD} mondiales - Devises neutres (série B), après déduction des frais et des charges, a affiché un rendement de 7,9 % pour le semestre terminé le 31 mai 2011. Le rendement net des autres séries d'actions de cette Catégorie est comparable à celui des actions de série B, à l'exception des différences attribuables aux structures de frais. À titre de comparaison, l'indice MSCI Monde tous pays - couvert en dollars canadiens, qui est représentatif de l'ensemble des actions mondiales, a enregistré un gain de 9,6 % (en dollars canadiens). La sélection des titres aux États-Unis a nuí au rendement sur une base relative. À la fin de la période visée, les États-Unis représentaient une participation de 38,6% de l'actif du fonds sous-jacent, contre 41,5 % pour l'indice de référence. Sur le plan sectoriel, la sélection des titres au sein du secteur de l'énergie a le plus nuí au rendement du fonds sous-jacent sur une base relative. À la fin de la période visée, le secteur de l'énergie comptait pour 11,0 % de l'actif du fonds sous-jacent, contre 11,9 % pour l'indice de référence.

Au cours de la période visée, la Catégorie a eu recours à des contrats à terme, conformément à ses objectifs et stratégies de placement, afin de se couvrir le mieux possible contre les répercussions des fluctuations des taux de change sur les rendements de la Catégorie. 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 de la Catégorie diffèrent des rendements libellés en monnaie locale des placements sous-jacents de celle-ci.

Au cours de la période, les participations sectorielles et régionales du fonds sous-jacent sont demeurées relativement conformes à celles de l'indice de référence, permettant ainsi à la sélection des titres d'être la principale source des rendements. Malgré un positionnement sectoriel neutre, le fonds sous-jacent a dévié de son indice de référence au chapitre de ses participations aux sous-secteurs.

Les actions mondiales ont progressé au cours de la période de six mois terminée le 31 mai 2011. L'économie mondiale a montré des signes d'amélioration, la confiance des consommateurs ayant repris du poil de la bête et les sociétés ayant affiché des bénéfices particulièrement solides. La solidité des bénéfices des entreprises et l'amélioration du taux d'emploi aux États-Unis ont donné de l'élan aux marchés boursiers mondiaux. La recrudescence des problèmes de la dette souveraine en Grèce a ravivé les inquiétudes des investisseurs voulant que la situation en Europe se détériore davantage. Toutefois, les données économiques des différents pays de cette région laissaient présager un certain retour à la stabilité. L'agitation politique au Moyen-Orient et en Afrique du Nord a entraîné une flambée du prix du pétrole, attisant ainsi les craintes concernant un ralentissement de la reprise économique dans les pays en voie de développement. À la lumière des retombées du tremblement de terre au Japon, les investisseurs se sont montrés plus méfiants envers les actifs risqués, ce qui a eu pour effet d'accroître la volatilité sur les marchés. Les économies de la région de l'Asie-Pacifique (sauf le Japon) ont poursuivi leur ascension fulgurante, notamment celles de la Chine et de l'Inde, et ce, même si les banques centrales ont resserré leurs politiques monétaires dans le but de maîtriser l'inflation.

Le gestionnaire a augmenté la participation du fonds sous-jacent au secteur de l'énergie en choisissant des sociétés dotées d'évaluations attrayantes et qui tirent parti d'une forte demande grâce à l'amélioration de la conjoncture économique. Dans le secteur des services financiers, le fonds sous-jacent a réduit son exposition aux banques et aux compagnies d'assurance en faveur des sociétés de services financiers diversifiés, ces dernières jouissant d'une amélioration du marché du crédit et de perspectives plus optimistes sur le plan des profits. Les principaux placements du fonds sous-jacent dans ce secteur regroupaient des sociétés américaines à forte capitalisation, des courtiers en ligne et des sociétés reliées aux marchés des capitaux. Dans le secteur des technologies de l'information, le fonds sous-jacent a continué d'investir dans des sociétés qui profiteront d'un taux d'utilisation accru des téléphones intelligents et dans celles dont les activités sont liées à l'infrastructure nécessaire pour appuyer l'expansion de ces produits. Dans le secteur des biens de consommation discrétionnaire, il a réduit sa participation aux fabricants d'automobiles de la Chine et des États-Unis compte tenu de ses inquiétudes entourant le ralentissement des ventes et les tendances à la baisse des prix. Ceci dit, il a maintenu ses placements dans les fabricants d'automobiles de la Corée en raison de ventes à l'exportation robustes et d'une diminution des dépenses. Les gestionnaires portent une attention particulière à l'évolution de la conjoncture macroéconomique et des répercussions de la hausse du prix de l'énergie sur les dépenses des consommateurs. Dans le secteur des biens de consommation de base, le gestionnaire a accru la participation du fonds sous-jacent à un fabricant de produits de tabac établi au Royaume-Uni comportant une évaluation intéressante, la société étant susceptible de tirer parti de la forte croissance des revenus dans les marchés émergents et de l'accroissement de ses volumes. Dans le secteur des produits industriels, il a renchéri sur certaines sociétés du segment des biens d'équipement qui devraient profiter d'une forte demande des marchés en voie de développement et du redressement soutenu dans les pays développés.

Sur le plan géographique, la plupart des pondérations du fonds sous-jacent sont demeurées les mêmes, bien que le gestionnaire ait réduit sa participation au Japon, principalement en raison de l'intensification de la volatilité causée par le tremblement de terre et le tsunami qui ont frappé ce pays en mars 2011.

Événements récents

M. Michael Strong, gestionnaire principal, fait remarquer que les indicateurs de croissance économique continuent de surprendre à la hausse, laissant entrevoir une amélioration de la croissance mondiale et nous incitant à croire que le taux de chômage a atteint ses sommets. Bien que le

Catégorie Fidelity Discipline Actions^{MD} mondiales - Devises neutres de la Société de Structure de Capitaux Fidelity **Analyse du rendement par la direction – suite**

redressement de l'économie américaine se soit appuyé sur des politiques monétaires et budgétaires accommodantes, les dépenses de consommation pourraient subir les contrecoups de la hausse du prix de l'énergie. En Europe, les investisseurs ont repris confiance envers la zone euro et sa capacité de rétablissement suivant la crise de la dette souveraine, grâce, notamment, à la réaction proactive des gouvernements et de la Banque centrale européenne (BCE) sur le plan des politiques monétaires, toutefois, la possibilité d'une majoration des taux d'intérêt par la BCE demeure une source de préoccupations. Le Royaume-Uni devra possiblement surmonter des obstacles, comme la hausse de l'inflation, les répercussions des mesures d'austérité du gouvernement sur le chômage et la halte du redressement de son marché immobilier. En Asie (sauf le Japon), les évaluations et l'élan des prix sont sujets à inquiétudes pour la région dominée par l'Australie. Au Japon, les dommages causés par le tremblement de terre et le tsunami sur les infrastructures et la production d'énergie électrique sont considérés comme étant des facteurs négatifs à court terme sur le PIB du pays. Malgré le climat d'incertitude, les efforts de reconstruction entraîneront probablement des politiques monétaires et budgétaires plus accommodantes de même qu'un élan marqué des activités de construction. Dans les marchés émergents, certains pays producteurs d'énergie sont susceptibles de tirer parti de la hausse du prix du pétrole. Toutefois, une forte reprise mondiale pourrait faire en sorte que les marchés émergents disposant d'une faible capacité excédentaire accusent un retard sur les marchés développés à mesure que les politiques sont resserrées en Chine et ailleurs dans le monde en voie de développement. Le Canada tire toujours parti de la solidité relative de son économie et de sa position enviable à titre de fournisseur de matières premières.

Le gestionnaire du sous-portefeuille de titres américains, M. John Power, estime que la croissance anémique de l'économie américaine se poursuivra, et ce, malgré les nombreuses difficultés croissantes auxquelles elle est susceptible de faire face à l'aube de la deuxième moitié de 2011. Le taux de chômage baissera probablement au cours des prochains trimestres puisque la création d'emplois dans le secteur privé reprend du poil de la bête grâce à la reprise de l'économie. Toute amélioration sur le marché de l'emploi viendra prêter main-forte à la confiance et aux dépenses des consommateurs et, possiblement, au marché immobilier. Tout comme en 2010, M. Power effectuera un suivi étroit des politiques économiques en Chine, puisque la réaction de son économie, qui surchauffe, à la hausse de l'inflation et aux politiques de resserrement monétaire aura des incidences sur les revenus de bon nombre de sociétés américaines de même que sur le prix des marchandises. Au niveau du portefeuille, le gestionnaire et son équipe adhèrent toujours à leur stratégie visant à détenir un ensemble diversifié de sociétés neutres sur le plan sectoriel, qui comportent des évaluations bon marché et tirent parti d'un coussin appréciable de flux de trésorerie disponibles. Le gestionnaire du sous-portefeuille international a continué de miser sur des sociétés solides et dotées de valorisations attrayantes, tout en tentant de conserver des participations sectorielles et régionales neutres par rapport à l'indice de référence.

Les pondérations sectorielles du fonds sous-jacent sont demeurées semblables à celles des dix secteurs définis par les Normes de classification des secteurs (GICS) de l'indice MSCI Monde tous pays, témoignant ainsi de l'intention de l'équipe de gestionnaires d'ajouter de la valeur par l'entremise de la sélection des titres plutôt qu'en misant sur une répartition sectorielle active par rapport au marché. Toutefois, la sélection des titres peut entraîner des surpondérations ou des sous-pondérations par rapport à l'indice sur le plan des sous-secteurs.

Au 31 mai 2011, le secteur des services financiers représentait la principale participation du fonds sous-jacent, en termes absolus, suivi de celui des technologies de l'information. Sur le plan géographique, les États-Unis représentaient la principale position absolue du fonds sous-jacent, cumulant environ 38,6 % de ses actifs.

Comité d'examen indépendant

Le 23 février 2011, M^{me} Helen Meyer a été nommée au comité d'examen indépendant pour un mandat de trois ans, succédant à M^{me} Susan E.C. Mey, qui a quitté ce comité à la même date.

Normes comptables

Passage aux normes internationales d'information financière

Le Conseil des normes comptables (CNC) du Canada de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) avait l'intention d'adopter, à compter du 1^{er} janvier 2011, les Normes internationales d'information financière (connues sous l'abréviation anglaise IFRS), telles qu'elles ont été publiées par le Conseil des normes comptables internationales. En janvier dernier, le CNC a reporté l'adoption des IFRS pour les sociétés d'investissement, dont les fonds de placement. Les sociétés d'investissement peuvent ainsi continuer d'appliquer les PCGR existants jusqu'aux exercices débutant le 1^{er} janvier 2013 ou après cette date.

Le gestionnaire étudie et élabore actuellement un plan pour respecter l'échéancier de mise en œuvre susmentionné 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 de la Catégorie 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 de fonds examine présentement la structure de propriété des actions, ainsi que les placements de la Catégorie, 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 action de la Catégorie. 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 de fonds et conseiller en valeurs

Le gestionnaire de la Catégorie est Fidelity Investments Canada Limited (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 de la Catégorie, ou prend les dispositions à cet effet. Il s'agit entre autres des conseils en placement, de l'établissement des dispositions de courtage relatives aux opérations d'achat et de vente du portefeuille, ainsi que de la tenue des livres et des registres et d'autres services administratifs.

Fidelity est le conseiller en valeurs de la Catégorie et lui fournit des services de conseils en placement.

En contrepartie de ses services de conseils en placement et de gestion, Fidelity reçoit des honoraires mensuels fondés sur l'actif net moyen de chaque série, calculés quotidiennement et payables mensuellement. Pour la période terminée le 31 mai 2011, la Catégorie a payé à Fidelity des frais de gestion de 117 000 \$.

Frais d'administration

Fidelity impute des frais d'administration fixes à la Catégorie au lieu de certaines charges variables. Pour sa part, Fidelity est responsable de toutes les charges d'exploitation de la Catégorie, à l'exception de certains frais liés aux catégories, comme les honoraires et les charges des membres du comité d'examen indépendant, les taxes, les commissions de courtage et les intérêts débiteurs. La Catégorie verse un taux annuel calculé par palier et établi en fonction de l'actif net moyen de chaque série. Pour la période terminée le 31 mai 2011, la Catégorie a payé à Fidelity des frais d'administration de 24 000 \$.

Faits saillants financiers

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

Série A

	Semestre terminé le 31 mai 2011	Exercices terminés les 30 novembre 2010 2009 ^A	
Actif net par action de la série			
Actif net au début de la période ^{B,H}	10,8549 \$	10,1378 \$	10,0000 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :			
Total des revenus	0,1356	0,0633	—
Total des charges	(0,1511)	(0,2678)	(0,0387)
Gain réalisé (perte)	0,5225	0,0500	(0,1199)
Gain non réalisé (perte)	0,3059	0,7509	0,2669
Augmentation (diminution) totale liée aux activités^B	0,8129	0,5964	0,1083
Distributions :			
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—
Sur les dividendes	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—
Total des distributions^{B,C}	—	—	—
Actif net à la fin de la période^{B,H}	11,7016 \$	10,8549 \$	10,1378 \$
Ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ^D	4 123 \$	3 754 \$	1 049 \$
Actions en circulation ^D	352 379	345 825	103 474
Ratio des frais de gestion ^E	2,62 %	2,57 %	2,53 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation ^E	2,62 %	2,57 %	2,53 %
Taux de rotation du portefeuille ^F	9 %	18 %	— %
Ratio des frais d'opérations ^G	0,26 %	0,32 %	0,44 %

^A Pour l'exercice du 21 septembre 2009 au 30 novembre 2009.

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

^C Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des actions additionnelles de la Catégorie, ou les deux.

^D Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

^E 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.

^F Le taux de rotation du portefeuille de la Catégorie indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille de la Catégorie est active. Un taux de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus ce taux est élevé, plus les frais d'opérations engagés par la Catégorie 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 de la Catégorie et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux 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.

^G 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 de la Catégorie engagés par chaque fonds sous-jacent.

^H L'actif net par action est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

Série B

	Semestre terminé le 31 mai 2011	Exercices terminés les 30 novembre 2010 2009 ^A	
Actif net par action de la série			
Actif net au début de la période ^{B,H}	10,8871 \$	10,1478 \$	10,0000 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :			
Total des revenus	0,1361	0,0743	—
Total des charges	(0,1408)	(0,2480)	(0,0352)
Gain réalisé (perte)	0,5246	0,0883	(0,1253)
Gain non réalisé (perte)	0,3194	0,7092	0,1358
Augmentation (diminution) totale liée aux activités^B	0,8393	0,6238	(0,0247)
Distributions :			
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—
Sur les dividendes	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—
Total des distributions^{B,C}	—	—	—
Actif net à la fin de la période^{B,H}	11,7500 \$	10,8871 \$	10,1478 \$
Ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ^D	7 235 \$	6 565 \$	2 283 \$
Actions en circulation ^D	615 705	602 976	224 870
Ratio des frais de gestion ^E	2,43 %	2,37 %	2,32 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation ^E	2,43 %	2,37 %	2,32 %
Taux de rotation du portefeuille ^F	9 %	18 %	— %
Ratio des frais d'opérations ^G	0,26 %	0,32 %	0,44 %

^A Pour l'exercice du 21 septembre 2009 au 30 novembre 2009.

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

^C Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des actions additionnelles de la Catégorie, ou les deux.

^D Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

^E 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.

^F Le taux de rotation du portefeuille de la Catégorie indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille de la Catégorie est active. Un taux de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus ce taux est élevé, plus les frais d'opérations engagés par la Catégorie 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 de la Catégorie et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux 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.

^G 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 de la Catégorie engagés par chaque fonds sous-jacent.

^H L'actif net par action est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

Faits saillants financiers – suite

Série F

	Semestre terminé le 31 mai 2011	Exercices terminés les 30 novembre 2010 2009 ^A	
Actif net par action de la série			
Actif net au début de la période ^{B,H}	11,0152 \$	10,1610 \$	10,0000 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :			
Total des revenus	0,1547	0,0897	—
Total des charges	(0,0801)	(0,1384)	(0,0195)
Gain réalisé (perte)	0,5380	0,0765	(0,1769)
Gain non réalisé (perte)	0,4007	0,7025	(0,0897)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités^B	1,0133	0,7303	(0,2861)
Distributions :			
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—
Sur les dividendes	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—
Total des distributions^{B,C}	—	—	—
Actif net à la fin de la période^{B,H}	11,9514 \$	11,0152 \$	10,1610 \$
Ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ^D	793 \$	860 \$	477 \$
Actions en circulation ^D	66 354	78 048	46 961
Ratio des frais de gestion ^E	1,36 %	1,32 %	1,28 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation ^E	1,36 %	1,32 %	1,28 %
Taux de rotation du portefeuille ^F	9 %	18 %	— %
Ratio des frais d'opérations ^G	0,26 %	0,32 %	0,44 %

^A Pour l'exercice du 21 septembre 2009 au 30 novembre 2009.

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

^C Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des actions additionnelles de la Catégorie, ou les deux.

^D Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

^E 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.

^F Le taux de rotation du portefeuille de la Catégorie indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille de la Catégorie est active. Un taux de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus ce taux est élevé, plus les frais d'opérations engagés par la Catégorie 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 de la Catégorie et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux 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.

^G 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 de la Catégorie engagés par chaque fonds sous-jacent.

^H L'actif net par action est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

Série T5

	Semestre terminé le 31 mai 2011	Exercices terminés les 30 novembre 2010 2009 ^A	
Actif net par action de la série			
Actif net au début de la période ^{B,H}	20,4557 \$	20,1190 \$	20,0000 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :			
Total des revenus	0,2052	0,0632	—
Total des charges	(0,2745)	(0,5278)	(0,0745)
Gain réalisé (perte)	0,8921	(0,8860)	(0,2510)
Gain non réalisé (perte)	0,3768	1,1245	0,6000
Augmentation (diminution) totale liée aux activités^B	1,1996	(0,2261)	0,2745
Distributions :			
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—
Sur les dividendes	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—
Remboursement de capital	(0,5100)	(1,0200)	(0,1700)
Total des distributions^{B,C}	(0,5100)	(1,0200)	(0,1700)
Actif net à la fin de la période^{B,H}	21,5497 \$	20,4557 \$	20,1190 \$
Ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ^D	51 \$	28 \$	5 \$
Actions en circulation ^D	2 354	1 371	252
Ratio des frais de gestion ^E	2,56 %	2,65 %	2,53 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation ^E	2,56 %	2,65 %	2,53 %
Taux de rotation du portefeuille ^F	9 %	18 %	— %
Ratio des frais d'opérations ^G	0,26 %	0,32 %	0,44 %

^A Pour l'exercice du 21 septembre 2009 au 30 novembre 2009.

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

^C Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des actions additionnelles de la Catégorie, ou les deux.

^D Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

^E 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.

^F Le taux de rotation du portefeuille de la Catégorie indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille de la Catégorie est active. Un taux de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus ce taux est élevé, plus les frais d'opérations engagés par la Catégorie 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 de la Catégorie et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux 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.

^G 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 de la Catégorie engagés par chaque fonds sous-jacent.

^H L'actif net par action est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

Faits saillants financiers – suite

Série T8

	Semestre terminé le 31 mai 2011	Exercices terminés les 30 novembre 2010 2009 ^A	
Actif net par action de la série			
Actif net au début de la période ^{B,H}	19,7205 \$	20,0165 \$	20,0000 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :			
Total des revenus	0,2483	0,0946	—
Total des charges	(0,2807)	(0,5162)	(0,0750)
Gain réalisé (perte)	0,9327	(0,0265)	(0,3572)
Gain non réalisé (perte)	0,5990	1,0935	0,0885
Augmentation (diminution) totale liée aux activités^B	1,4993	0,6454	(0,3437)
Distributions :			
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—
Sur les dividendes	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—
Remboursement de capital	(0,8100)	(1,6200)	(0,2700)
Total des distributions^{B,C}	(0,8100)	(1,6200)	(0,2700)
Actif net à la fin de la période^{B,H}	20,4411 \$	19,7205 \$	20,0165 \$
Ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ^D	111 \$	103 \$	34 \$
Actions en circulation ^D	5 446	5 219	1 696
Ratio des frais de gestion ^E	2,72 %	2,62 %	2,53 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation ^E	2,72 %	2,62 %	2,53 %
Taux de rotation du portefeuille ^F	9 %	18 %	— %
Ratio des frais d'opérations ^G	0,26 %	0,32 %	0,44 %

^A Pour l'exercice du 21 septembre 2009 au 30 novembre 2009.

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

^C Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des actions additionnelles de la Catégorie, ou les deux.

^D Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

^E 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.

^F Le taux de rotation du portefeuille de la Catégorie indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille de la Catégorie est active. Un taux de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus ce taux est élevé, plus les frais d'opérations engagés par la Catégorie 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 de la Catégorie et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux 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.

^G 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 de la Catégorie engagés par chaque fonds sous-jacent.

^H L'actif net par action est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

Série S5

	Semestre terminé le 31 mai 2011	Exercices terminés les 30 novembre 2010 2009 ^A	
Actif net par action de la série			
Actif net au début de la période ^{B,H}	20,5092 \$	20,1166 \$	20,0000 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :			
Total des revenus	0,2565	0,0710	—
Total des charges	(0,2696)	(0,4843)	(0,0683)
Gain réalisé (perte)	0,9682	(0,2966)	(0,3299)
Gain non réalisé (perte)	0,6544	1,7900	0,7850
Augmentation (diminution) totale liée aux activités^B	1,6095	1,0801	0,3868
Distributions :			
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—
Sur les dividendes	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—
Remboursement de capital	(0,5100)	(1,0200)	(0,1700)
Total des distributions^{B,C}	(0,5100)	(1,0200)	(0,1700)
Actif net à la fin de la période^{B,H}	21,6167 \$	20,5092 \$	20,1166 \$
Ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ^D	313 \$	244 \$	40 \$
Actions en circulation ^D	14 465	11 895	2 007
Ratio des frais de gestion ^E	2,50 %	2,42 %	2,32 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation ^E	2,50 %	2,42 %	2,32 %
Taux de rotation du portefeuille ^F	9 %	18 %	— %
Ratio des frais d'opérations ^G	0,26 %	0,32 %	0,44 %

^A Pour l'exercice du 21 septembre 2009 au 30 novembre 2009.

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

^C Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des actions additionnelles de la Catégorie, ou les deux.

^D Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

^E 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.

^F Le taux de rotation du portefeuille de la Catégorie indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille de la Catégorie est active. Un taux de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus ce taux est élevé, plus les frais d'opérations engagés par la Catégorie 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 de la Catégorie et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux 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.

^G 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 de la Catégorie engagés par chaque fonds sous-jacent.

^H L'actif net par action est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

Faits saillants financiers – suite

Série S8

	Semestre terminé le 31 mai 2011	Exercices terminés les 30 novembre 2010 2009 ^A	
Actif net par action de la série			
Actif net au début de la période ^{B,H}	19,7799 \$	20,0231 \$	20,0000 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :			
Total des revenus	0,2233	0,1680	—
Total des charges	(0,2569)	(0,4697)	(0,0694)
Gain réalisé (perte)	0,8931	0,0703	(0,3403)
Gain non réalisé (perte)	0,7709	0,7809	(0,0772)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités^B	1,6304	0,5495	(0,4869)
Distributions :			
Sur le revenu (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—
Sur les dividendes	—	—	—
Sur les gains en capital	—	—	—
Remboursement de capital	(0,8100)	(1,6200)	(0,2700)
Total des distributions^{B,C}	(0,8100)	(1,6200)	(0,2700)
Actif net à la fin de la période^{B,H}	20,5304 \$	19,7799 \$	20,0231 \$
Ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ^D	326 \$	218 \$	118 \$
Actions en circulation ^D	15 899	11 046	5 894
Ratio des frais de gestion ^E	2,49 %	2,38 %	2,32 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais pris en charge ou ayant fait l'objet d'une renonciation ^E	2,49 %	2,38 %	2,32 %
Taux de rotation du portefeuille ^F	9 %	18 %	— %
Ratio des frais d'opérations ^G	0,26 %	0,32 %	0,44 %

^A Pour l'exercice du 21 septembre 2009 au 30 novembre 2009.

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

^C Les distributions sont versées en espèces ou réinvesties dans des actions additionnelles de la Catégorie, ou les deux.

^D Ces chiffres sont arrêtés à la fin de la période indiquée.

^E 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.

^F Le taux de rotation du portefeuille de la Catégorie indique dans quelle mesure la gestion du portefeuille de la Catégorie est active. Un taux de 100 % indique que tous les titres en portefeuille ont été vendus ou achetés une fois au cours de l'exercice. Plus ce taux est élevé, plus les frais d'opérations engagés par la Catégorie 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 de la Catégorie et un taux de rotation du portefeuille élevé. Ce taux 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.

^G 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 de la Catégorie engagés par chaque fonds sous-jacent.

^H L'actif net par action est calculé conformément au chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA.

Frais de gestion

Fidelity assure les fonctions de gestionnaire de la Catégorie. En contrepartie de ses services de gestion, Fidelity reçoit de la Catégorie des frais de gestion mensuels fondés sur l'actif net moyen de chaque série, calculés quotidiennement et payables mensuellement. Fidelity utilise ces frais de gestion pour payer les commissions de vente et de suivi aux courtiers inscrits lors de la distribution des actions de la Catégorie, ainsi que les frais de gestion des placements et les frais d'administration.

	Actions de série A	Actions de série B	Actions de série F	Actions de série T5	Actions de série T8	Actions de série S5	Actions de série S8
Frais de gestion	2,00 %	1,85 %	0,85 %	2,00 %	2,00 %	1,85 %	1,85 %
En pourcentage des frais de gestion :							
Rémunération des courtiers*	61,55	54,05	—	365,84	33,40	54,05	54,05
Frais de gestion des placements, frais d'administration et autres	38,45	45,95	100,00	(265,84)	66,60	45,95	45,95

* La rémunération des courtiers représente les commissions versées comptant 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 nouvelles catégories ou séries pourraient ne pas être représentatifs des montants ayant trait à des périodes à plus long terme.

Catégorie Fidelity Discipline Actions^{MD} mondiales - Devises neutres de la Société de Structure de Capitaux Fidelity

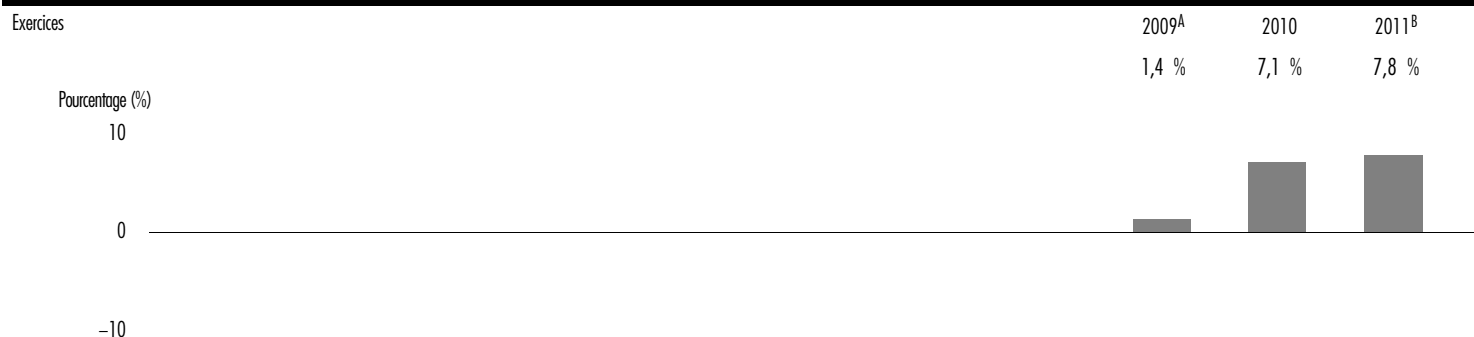
Rendement passé

Les données sur le rendement figurant ci-dessous sont fondées sur l'hypothèse que toutes les distributions que la catégorie de placement a versées au cours des périodes indiquées ont été réinvesties dans des titres additionnels de celle-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 de la catégorie de placement n'indique pas nécessairement comment celle-ci se comportera à l'avenir.

Rendement annuel

Le diagramme à barres suivant présente le rendement annuel de la catégorie de placement 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.

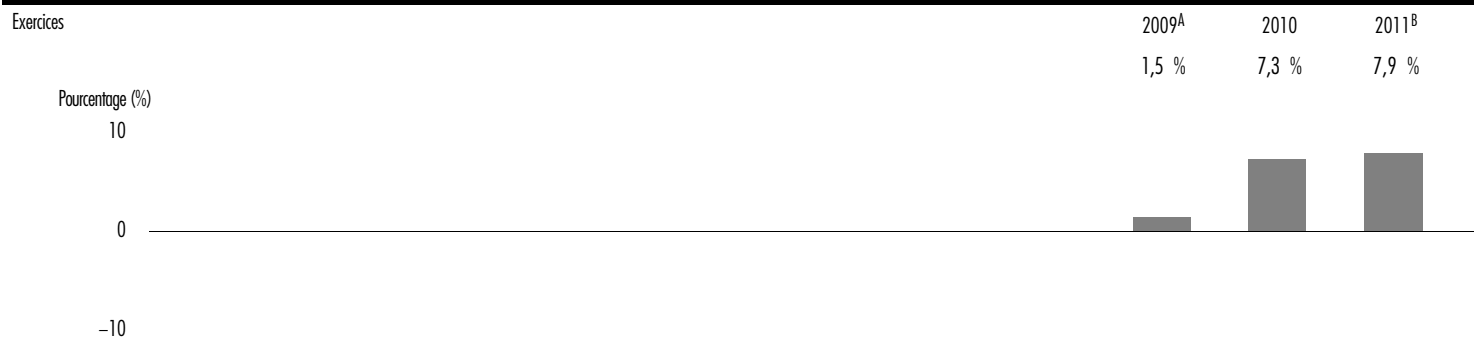
Série A



^A Depuis le début des activités, du 5 octobre 2009 au 30 novembre 2009.

^B Pour le semestre du 1^{er} décembre 2010 au 31 mai 2011.

Série B



^A Depuis le début des activités, du 5 octobre 2009 au 30 novembre 2009.

^B Pour le semestre du 1^{er} décembre 2010 au 31 mai 2011.

Série F

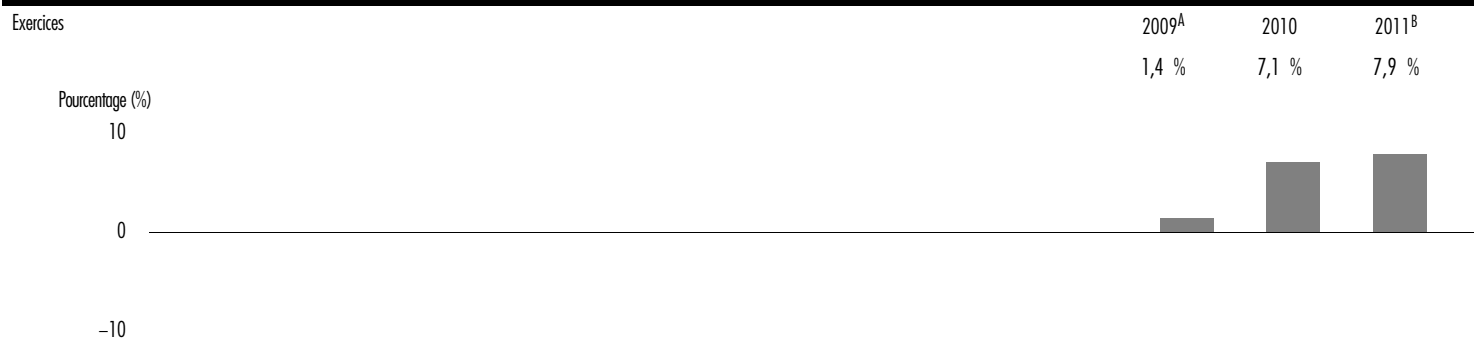


^A Depuis le début des activités, du 5 octobre 2009 au 30 novembre 2009.

^B Pour le semestre du 1^{er} décembre 2010 au 31 mai 2011.

Catégorie Fidelity Discipline Actions^{MD} mondiales - Devises neutres de la Société de Structure de Capitaux Fidelity
Rendement passé – suite

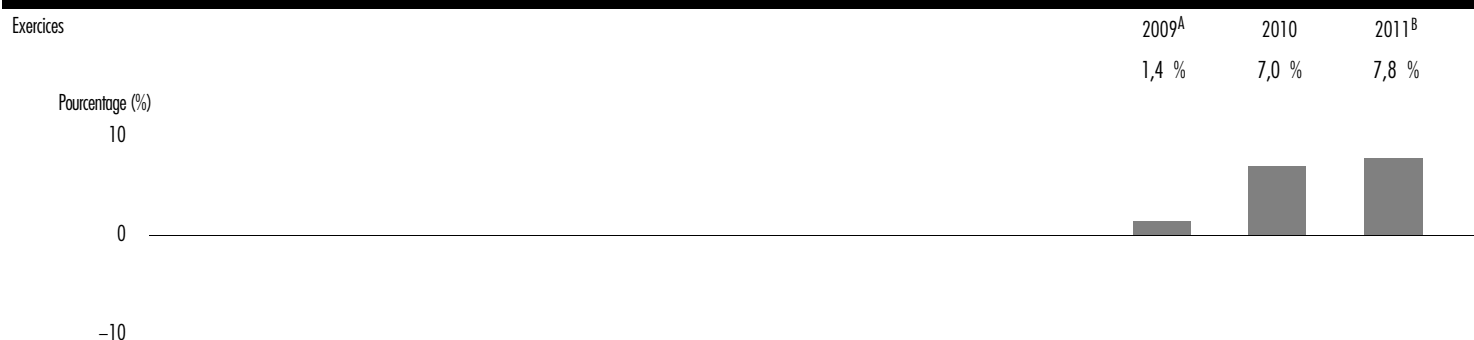
Série T5



^A Depuis le début des activités, du 5 octobre 2009 au 30 novembre 2009.

^B Pour le semestre du 1^{er} décembre 2010 au 31 mai 2011.

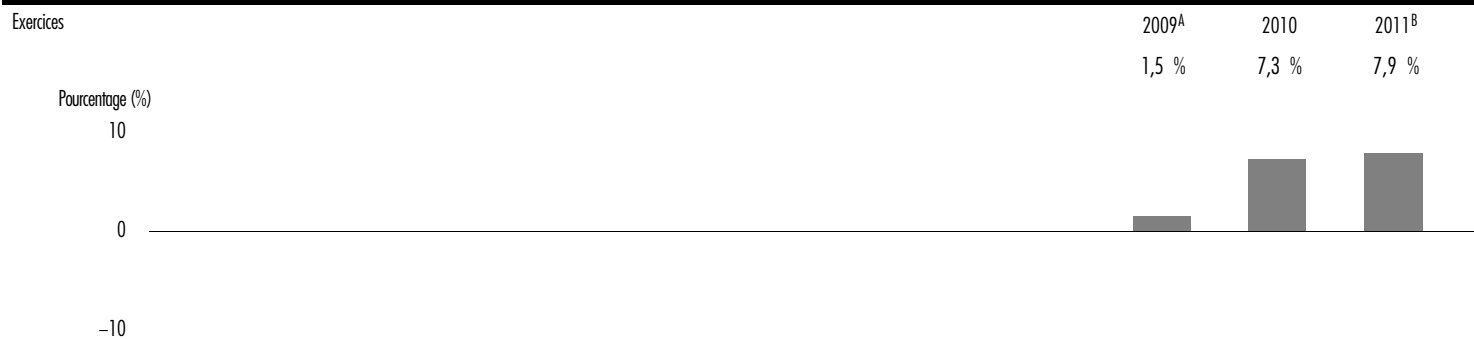
Série T8



^A Depuis le début des activités, du 5 octobre 2009 au 30 novembre 2009.

^B Pour le semestre du 1^{er} décembre 2010 au 31 mai 2011.

Série S5



^A Depuis le début des activités, du 5 octobre 2009 au 30 novembre 2009.

^B Pour le semestre du 1^{er} décembre 2010 au 31 mai 2011.

Série S8



^A Depuis le début des activités, du 5 octobre 2009 au 30 novembre 2009.

^B Pour le semestre du 1^{er} décembre 2010 au 31 mai 2011.

Catégorie Fidelity Discipline Actions^{MD} mondiales - Devises neutres de la Société de Structure de Capitaux Fidelity

Aperçu du portefeuille au 31 mai 2011

Composition de l'actif

	% de l'actif net de la Catégorie
Actions étrangères	92,7
Actions canadiennes	4,9
Trésorerie et équivalents	2,9
Autres actifs nets (passifs)	(0,5)
Contrats de change à terme	(1,2)

Le pourcentage lié aux contrats de change à terme est calculé en divisant le gain net non réalisé (perte) afférent(e) à tous les contrats détenus par l'actif net total.

Répartition sectorielle

	% de l'actif net de la Catégorie
Services financiers	19,9
Technologies de l'information	11,6
Énergie	11,0
Biens de consommation discrétionnaire	10,2
Produits industriels	10,2
Matières de base	9,1
Biens de consommation de base	9,0
Soins de santé	8,8
Services de télécommunications	4,7
Services publics	3,1
Trésorerie et équivalents	2,9
Autres actifs nets (passifs)	(0,5)

Répartition géographique

	% de l'actif net de la Catégorie
États-Unis	38,6
Royaume-Uni	7,9
Japon	7,4
Canada	4,9
France	3,8
Allemagne	3,7
Australie	3,3
Suisse	3,3
Brésil	2,1
Pays-Bas	2,0
Corée du Sud	1,9
Bermudes	1,5
Russie	1,1
Taiwan	1,1
Chine	1,0
Espagne	1,0
Inde	1,0
Afrique du Sud	1,0
Italie	1,0
Hong Kong	1,0
Autres (individuellement moins de 1 %)	9,0
Trésorerie et équivalents	2,9
Autres actifs nets (passifs)	(0,5)

Les 25 titres vedettes

	% de l'actif net de la Catégorie
1. Trésorerie et équivalents	2,9
2. Apple, Inc.	1,6
3. JPMorgan Chase & Co.	1,3
4. Procter & Gamble Co.	1,1
5. Google, Inc.	1,1
6. CVS Caremark Corp.	1,1
7. Nestlé SA	1,0
8. Pfizer, Inc.	1,0
9. Citigroup, Inc.	0,9
10. Royal Dutch Shell PLC	0,9
11. Chevron Corp.	0,8
12. QUALCOMM, Inc.	0,7
13. United Technologies Corp.	0,7
14. Danaher Corp.	0,6
15. Oracle Corp.	0,6
16. Walgreen Co.	0,6
17. Schlumberger Ltd.	0,6
18. Microsoft Corp.	0,6
19. Visa, Inc.	0,6
20. Merck & Co., Inc.	0,6
21. Newfield Exploration Co.	0,6
22. Novo Nordisk A/S	0,6
23. CME Group, Inc.	0,6
24. HSBC Holdings PLC	0,6
25. Bank of New York Mellon Corp.	0,5
	<u>22,2</u>

Total de l'actif net de la Catégorie 12 952 000 \$

Les renseignements présentés dans les tableaux ci-dessus sont basés sur la portion des placements que la Catégorie détient dans le fonds sous-jacent, calculée au prorata.

L'aperçu du portefeuille peut changer par suite des transactions effectuées au sein du portefeuille du fonds sous-jacent et de la catégorie. Les plus récents rapports annuel, semestriel ou trimestriel et le prospectus simplifié de la catégorie 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 ou celui de SEDAR à sedar.com.



Société de Structure de Capitaux Fidelity
407 2nd Street S.W., Suite 1100
Calgary, Alberta T2P 2Y3

Gestionnaire et agent chargé de la tenue des registres

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

Dépositaire

Compagnie Trust CIBC Mellon
Toronto, Ontario

Auditeur

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
Toronto, Ontario

Visitez notre site Web à

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 et 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.