

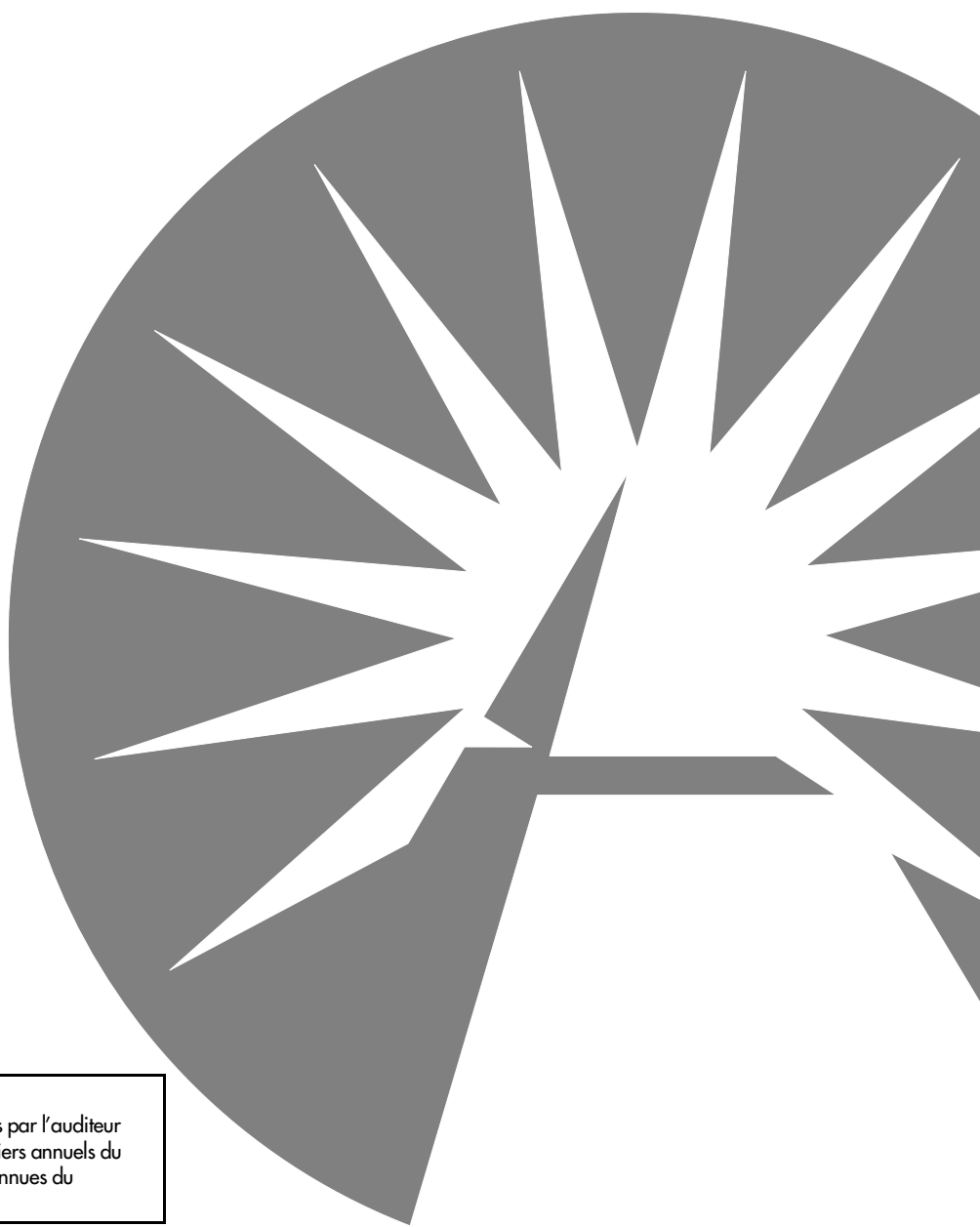


Fonds Fidelity Dividendes mondiaux

Rapport semestriel 30 septembre 2011

Avis aux lecteurs

Les états financiers intermédiaires ci-joints n'ont pas été revus par l'auditeur externe du Fonds. L'auditeur externe vérifiera les états financiers annuels du Fonds conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada.



Titres en portefeuille au 30 septembre 2011 (non audités)**Aperçu du portefeuille****Composition de l'actif**

	% de l'actif net du Fonds	% de l'actif net du Fonds au 31 mars 2011
Actions étrangères	79,2	80,4
Fonds canadiens sous-jacents ...	9,0	9,2
Actions canadiennes	9,6	8,4
Trésorerie et équivalents	2,2	1,8
Autres actifs nets (passifs)	0,0	0,2

Répartition sectorielle

	% de l'actif net du Fonds	% de l'actif net du Fonds au 31 mars 2011
Services financiers	20,2	22,8
Biens de consommation de base .	13,4	10,6
Soins de santé	12,6	11,6
Énergie	12,1	13,2
Services de télécommunications ..	9,3	8,8
Fonds canadiens sous-jacents ...	9,0	9,2
Biens de consommation discrétionnaire	7,0	5,8
Matières de base	5,6	6,4
Services publics	5,5	5,1
Produits industriels	2,8	4,0
Autres (individuellement moins de 1 %)	0,3	0,5
Trésorerie et équivalents	2,2	1,8
Autres actifs nets (passifs)	0,0	0,2

Répartition géographique

	% de l'actif net du Fonds	% de l'actif net du Fonds au 31 mars 2011
États-Unis	32,7	31,0
Canada	18,6	17,6
Royaume-Uni	12,0	12,8
Suisse	7,6	5,8
France	4,5	4,1
Australie	4,4	6,0
Japon	4,0	4,1
Allemagne	3,4	3,0
Espagne	3,4	5,5
Hong Kong	2,1	2,2
Suède	1,5	1,0
Singapour	1,2	1,1
Italie	1,1	1,4
Pays-Bas	1,0	1,6
Autres (individuellement moins de 1 %)	0,3	0,8
Trésorerie et équivalents	2,2	1,8
Autres actifs nets (passifs)	0,0	0,2

Total de l'actif net du Fonds 171 352 000 \$ (au 30 septembre 2011) et 163 722 000 \$ (au 31 mars 2011)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Fidelity Dividendes mondiaux Titres en portefeuille (non audités) – suite

En pourcentage de l'actif net

Actions – 88,8 %

	Actions	Coût (b) (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
Australie – 4,4 %			
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE – 0,9 %			
Fosters Group Ltd.	142 960	700 \$	761 \$
Metcash Ltd.	199 650	832	825
TOTAL BIENS DE CONSOMMATION DE BASE		1 532	1 586
ÉNERGIE – 0,5 %			
Worleyparsons Ltd.	29 620	777	775
SERVICES FINANCIERS – 2,1 %			
CFS Retail Property Trust ...	78 913	147	139
Commonwealth Bank of Australia	41 860	1 835	1 909
DEXUS Property Group unit	121 348	103	100
Goodman Group unit	120 367	65	69
Macquarie CountryWide Trust	39 399	123	124
Stockland Corp. Ltd. unit ..	125 525	447	366
The GPT Group unit	84 308	249	266
Westfield Group unit	74 929	827	583
Westfield Retail Trust unit ..	5 866	16	14
TOTAL SERVICES FINANCIERS		3 812	3 570
SOINS DE SANTÉ – 0,3 %			
CSL Ltd.	19 320	689	575
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS – 0,6 %			
Telstra Corp. Ltd.	306 130	942	956
TOTAL AUSTRALIE		7 752	7 462
Canada – 9,6 %			
ÉNERGIE – 2,3 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	32 820	1 305	1 006
Nexen, Inc.	31 710	690	514
Suncor Energy, Inc.	22 650	710	606
Talisman Energy, Inc.	35 000	694	449
TransCanada Corp.	32 100	1 305	1 359
TOTAL ÉNERGIE		4 704	3 934
SERVICES FINANCIERS – 5,2 %			
Bank of Montreal	30 200	1 851	1 765
Boardwalk (REIT)	1 980	73	95
Brookfield Properties Corp.	74 920	1 057	1 082
Canadian Imperial Bank of Commerce	23 480	1 709	1 717
Intact Financial Corp.	20 740	968	1 189
RioCan (REIT)	6 500	125	169
Royal Bank of Canada	15 000	768	718

	Actions	Coût (b) (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
The Toronto-Dominion Bank	29 100	1 891 \$	2 161 \$
TransGlobe Apartment (REIT)	3 500	39	38
TOTAL SERVICES FINANCIERS		8 481	8 934
MATIÈRES DE BASE – 1,2 %			
Agrium, Inc.	7 700	661	537
First Quantum Minerals Ltd.	27 500	482	382
Pan American Silver Corp.	20 100	656	564
Silver Wheaton Corp.	18 920	704	583
TOTAL MATIÈRES DE BASE		2 503	2 066
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS – 0,9 %			
Rogers Communications, Inc. Class B (non-vtg.) ...	44 600	1 569	1 599
TOTAL CANADA		17 257	16 533
Îles Caymans – 0,0 %			
SERVICES FINANCIERS – 0,0 %			
Agile Property Holdings Ltd.	1 000	2	1
Curaçao – 0,3 %			
ÉNERGIE – 0,3 %			
Schlumberger Ltd.	8 270	671	518
France – 4,5 %			
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE – 0,7 %			
Christian Dior SA	4 690	660	556
LVMH Moët Hennessy – Louis Vuitton	4 190	649	586
TOTAL BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE		1 309	1 142
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE – 0,3 %			
L'Oréal SA	5 680	686	585
ÉNERGIE – 0,9 %			
Technip SA	6 540	551	556
Total SA	20 320	1 291	940
TOTAL ÉNERGIE		1 842	1 496
SERVICES FINANCIERS – 0,5 %			
Foncière des Régions	1 335	128	98
Société de la Tour Eiffel ...	1 150	91	69
Unibail-Rodamco	3 461	714	654
TOTAL SERVICES FINANCIERS		933	821
SOINS DE SANTÉ – 1,5 %			
Sanofi-aventis	35 979	2 625	2 481

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

**Fonds Fidelity Dividendes mondiaux
Titres en portefeuille (non audités) – suite**

Actions – suite

	Actions	Coût (b) (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
France – suite			
PRODUITS INDUSTRIELS – 0,3 %			
Edenred	22 900	465 \$	576 \$
MATIÈRES DE BASE – 0,3 %			
Arkema SA	8 490	764	524
TOTAL FRANCE		8 624	7 625
Allemagne – 3,4 %			
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE – 0,8 %			
adidas AG	9 500	669	607
Bayerische Motoren Werke AG (BMW)	11 330	1 026	790
TOTAL BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE		1 695	1 397
SERVICES FINANCIERS – 0,1 %			
alstria office REIT-AG	7 300	97	88
MATIÈRES DE BASE – 1,5 %			
BASF AG	31 230	2 396	2 009
Lanxess AG	10 600	796	535
TOTAL MATIÈRES DE BASE		3 192	2 544
SERVICES PUBLICS – 1,0 %			
E.ON AG	77 850	2 727	1 772
TOTAL ALLEMAGNE		7 711	5 801
Hong Kong – 2,1 %			
SERVICES FINANCIERS – 1,6 %			
China Overseas Land & Investment Ltd.	151 324	299	227
Hang Seng Bank Ltd.	59 500	927	731
Hongkong Land Holdings Ltd.	34 710	202	161
Hysan Development Co. Ltd.	38 000	177	121
New World Development Co. Ltd.	98 000	181	98
Sino Land Ltd.	110 000	197	152
Sun Hung Kai Properties Ltd.	70 000	992	842
Wharf Holdings Ltd.	88 000	552	455
TOTAL SERVICES FINANCIERS		3 527	2 787
SERVICES PUBLICS – 0,5 %			
Power Assets Holdings Ltd.	96 500	682	774
TOTAL HONG KONG		4 209	3 561

	Actions	Coût (b) (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
Italie – 1,1 %			
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE – 0,4 %			
Pirelli & C SpA	88 260	795 \$	666 \$
ÉNERGIE – 0,4 %			
Saipem SpA	16 470	595	614
SERVICES FINANCIERS – 0,0 %			
Beni Stabili SpA SIQ	111 200	99	62
PRODUITS INDUSTRIELS – 0,3 %			
Prysmian SpA	36 810	666	513
TOTAL ITALIE		2 155	1 855
Japon – 4,0 %			
ÉNERGIE – 0,2 %			
JX Holdings, Inc.	70 900	426	417
SERVICES FINANCIERS – 1,9 %			
Aeon Mall Co. Ltd.	8 200	200	196
Japan Real Estate Investment Corp.	15	148	154
Kenedix Realty Investment Corp.	39	132	133
Mitsubishi Estate Co. Ltd. ...	37 920	689	645
Mitsui Fudosan Co. Ltd. ...	40 870	732	677
Nippon Building Fund, Inc.	24	242	260
ORIX JREIT, Inc.	26	138	125
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	34 200	1 095	1 010
TOTAL SERVICES FINANCIERS		3 376	3 200
SOINS DE SANTÉ – 0,8 %			
Astellas Pharma, Inc.	12 100	435	479
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	17 600	814	875
TOTAL SOINS DE SANTÉ		1 249	1 354
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION – 0,3 %			
Nintendo Co. Ltd.	3 100	814	478
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS – 0,8 %			
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	12 600	590	633
NTT DoCoMo, Inc.	390	722	745
TOTAL SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS		1 312	1 378
TOTAL JAPON		7 177	6 827
Pays-Bas – 1,0 %			
ÉNERGIE – 0,4 %			
Fugro NV (Certificaten Van Aandelen) unit	13 010	742	695

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Actions – suite

	Actions	Coût (b) (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
Pays-Bas – suite			
SERVICES FINANCIERS – 0,1 %			
Corio NV	2 924	186 \$	143 \$
MATIÈRES DE BASE – 0,5 %			
Akzo Nobel NV	18 350	1 191	859
TOTAL PAYS-BAS		2 119	1 697
Norvège – 0,0 %			
SERVICES FINANCIERS – 0,0 %			
Norwegian Property ASA .	62 000	109	86
Singapour – 1,2 %			
SERVICES FINANCIERS – 0,1 %			
CapitaMall Trust	132 000	184	192
Keppel Land Ltd.	37 000	101	76
TOTAL SERVICES FINANCIERS		285	268
PRODUITS INDUSTRIELS – 0,4 %			
Keppel Corp. Ltd.	103 500	602	637
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS – 0,7 %			
Singapore Telecommunications Ltd.	467 000	1 134	1 181
TOTAL SINGAPOUR		2 021	2 086
Espagne – 3,4 %			
SERVICES FINANCIERS – 1,5 %			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	103 220	1 413	896
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA rights 10/14/11	103 220	16	16
Banco Santander SA (Spain)	198 300	2 974	1 700
TOTAL SERVICES FINANCIERS		4 403	2 612
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS – 1,4 %			
Telefonica SA	117 380	2 919	2 358
SERVICES PUBLICS – 0,5 %			
Gas Natural SDG SA	43 170	819	775
TOTAL ESPAGNE		8 141	5 745
Suède – 1,5 %			
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE – 0,8 %			
H&M Hennes & Mauritz AB (B Shares)	44 700	1 345	1 410

	Actions	Coût (b) (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
SERVICES FINANCIERS – 0,7 %			
Castellum AB	10 700	104 \$	138 \$
Svenska Handelsbanken AB (A Shares)	40 630	1 239	1 088
TOTAL SERVICES FINANCIERS		1 343	1 226
TOTAL SUÈDE		2 688	2 636
Suisse – 7,6 %			
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE – 0,3 %			
The Swatch Group AG (Bearer)	1 440	422	503
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE – 3,1 %			
Nestlé SA	92 570	5 062	5 364
SERVICES FINANCIERS – 0,8 %			
Mobimo Holding AG	624	164	158
Zurich Financial Services AG	5 730	1 630	1 266
TOTAL SERVICES FINANCIERS		1 794	1 424
SOINS DE SANTÉ – 2,8 %			
Novartis AG	25 050	1 098	1 467
Roche Holding AG (participation certificate) .	19 880	2 981	3 380
TOTAL SOINS DE SANTÉ		4 079	4 847
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS – 0,6 %			
Swisscom AG	2 190	881	939
TOTAL SUISSE		12 238	13 077
Royaume-Uni – 12,0 %			
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE – 3,5 %			
British American Tobacco PLC (United Kingdom) ...	61 700	2 230	2 732
Diageo PLC	90 740	1 755	1 814
Imperial Tobacco Group PLC	42 810	1 312	1 522
TOTAL BIENS DE CONSOMMATION DE BASE		5 297	6 068
ÉNERGIE – 2,8 %			
AMEC PLC	45 560	652	608
Royal Dutch Shell PLC:			
Class A (United Kingdom)	74 410	2 464	2 411
Class B	56 630	1 902	1 848
TOTAL ÉNERGIE		5 018	4 867
SERVICES FINANCIERS – 1,3 %			
Big Yellow Group PLC	37 393	185	146
British Land Co. PLC	67 307	593	524

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

**Fonds Fidelity Dividendes mondiaux
Titres en portefeuille (non audités) – suite**

Actions – suite

	Actions	Coût (b) (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
Royaume-Uni – suite			
SERVICES FINANCIERS – suite			
Capital Shopping Centres Group PLC	29 200	173 \$	156 \$
Hammerson PLC	32 580	220	201
Land Securities Group PLC	34 731	440	365
Man Group PLC	207 020	817	570
Unite Group PLC	81 812	266	222
TOTAL SERVICES FINANCIERS	2 694		2 184
SOINS DE SANTÉ – 1,8 %			
GlaxoSmithKline PLC	144 090	2 970	3 118
MATIÈRES DE BASE – 0,3 %			
Rio Tinto PLC	10 220	688	475
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS – 2,3 %			
Vodafone Group PLC	1 439 090	3 803	3 889
TOTAL ROYAUME-UNI	20 470		20 601
États-Unis – 32,7 %			
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE – 4,0 %			
Coach, Inc.	11 500	605	625
Home Depot, Inc.	33 540	1 096	1 155
McDonald's Corp.	29 110	2 036	2 680
NIKE, Inc. Class B	8 180	673	733
Ralph Lauren Corp.	5 330	617	724
VF Corp.	7 100	681	905
TOTAL BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	5 708		6 822
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE – 5,6 %			
Estée Lauder Companies, Inc. Class A	7 100	685	654
Lorillard, Inc.	10 170	1 120	1 181
Nu Skin Enterprises, Inc. Class A	19 140	541	813
Philip Morris International, Inc.	49 570	2 647	3 239
The Coca-Cola Co.	52 970	3 204	3 754
TOTAL BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	8 197		9 641
ÉNERGIE – 4,3 %			
Baker Hughes, Inc.	11 300	770	546
Chevron Corp.	39 680	3 249	3 849
ConocoPhillips	12 960	875	861
Halliburton Co.	16 580	770	530
National Oilwell Varco, Inc.	9 620	671	516

	Actions	Coût (b) (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
Peabody Energy Corp. ...	14 100	788 \$	500 \$
Tidewater, Inc.	13 050	671	575
TOTAL ÉNERGIE		7 794	7 377
SERVICES FINANCIERS – 4,3 %			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 400	102	90
American Campus Communities, Inc.	3 500	110	137
Apartment Investment & Management Co. Class A	8 015	188	186
Boston Properties, Inc.	5 395	458	504
CBL & Associates Properties, Inc.	9 400	82	112
DDR Corp.	18 727	232	214
Digital Realty Trust, Inc. ...	2 600	126	150
Duke Realty LP	11 256	137	124
Equity Residential (SBI)	16 737	801	910
Federal Realty Investment Trust (SBI)	1 374	102	119
HCP, Inc.	6 285	210	231
Host Hotels & Resorts, Inc.	24 409	337	279
Kimco Realty Corp.	28 777	463	453
Mid-America Apartment Communities, Inc.	2 000	131	126
Prologis, Inc.	25 922	813	659
Public Storage	7 945	806	926
Simon Property Group, Inc.	8 301	773	957
SL Green Realty Corp.	3 200	162	195
Stag Industrial, Inc.	2 300	29	25
Sun Communities, Inc.	1 939	74	72
The Macerich Co.	8 942	371	399
UDR, Inc.	7 523	142	175
Ventas, Inc.	8 099	392	420
TOTAL SERVICES FINANCIERS		7 041	7 463
SOINS DE SANTÉ – 5,4 %			
Abbott Laboratories	10 130	499	543
Aetna, Inc.	16 400	682	625
DENTSPLY International, Inc.	18 640	663	599
Johnson & Johnson	41 970	2 760	2 802
Pfizer, Inc.	216 260	3 853	4 008
WellPoint, Inc.	9 170	679	627
TOTAL SOINS DE SANTÉ		9 136	9 204
PRODUITS INDUSTRIELS – 1,8 %			
Emerson Electric Co.	32 990	1 586	1 429
Norfolk Southern Corp. ...	9 840	563	629
Raytheon Co.	24 200	1 118	1 037
TOTAL PRODUITS INDUSTRIELS		3 267	3 095

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Actions – suite

	Actions	Coût (b) (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
États-Unis – suite			
MATIÈRES DE BASE – 1,8 %			
Albemarle Corp.	10 500	674 \$	445 \$
Celanese Corp. Class A ...	14 500	667	494
Ecolab, Inc.	12 850	675	658
PPG Industries, Inc.	11 700	945	867
Sherwin-Williams Co.	8 400	676	655
TOTAL MATIÈRES DE BASE		<u>3 637</u>	<u>3 119</u>
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS – 2,0 %			
AT&T, Inc.	113 940	3 762	3 404
SERVICES PUBLICS – 3,5 %			
American Electric Power Co., Inc.	29 780	1 097	1 187
American Water Works Co., Inc.	33 650	694	1 065
Aqua America, Inc.	24 680	527	558
NextEra Energy, Inc.	19 700	1 108	1 115
ONEOK, Inc.	11 600	823	803
PPL Corp.	40 190	1 059	1 202
TOTAL SERVICES PUBLICS		<u>5 308</u>	<u>5 930</u>
TOTAL ÉTATS-UNIS		<u>53 850</u>	<u>56 055</u>
TOTAL DES ACTIONS		<u>157 194</u>	<u>152 166</u>

Fonds sous-jacents – 9,0 %

	Parts (en milliers)	Coût (en milliers de dollars)	Valeur marchande (en milliers de dollars)
Fonds Fidelity Obligations mondiales - Devises neutres – série O (a) .	1 467	<u>14 670 \$</u>	<u>15 508 \$</u>

Placements à court terme – 1,8 %

	Montant du principal (en milliers de dollars)		
Canada – 1,8 %			
Placements dans des prises en pension dans le cadre d'un compte de titres conjoint à 0,96 %, datées du 9/30/11, échéant le 10/3/11 (garantis par des obligations du gouvernement du Canada) #	3 038 \$	<u>3 038</u>	<u>3 038</u>
TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 99,6 %		<u>174 902 \$</u>	<u>170 712</u>
AUTRES ACTIFS NETS (PASSIFS) – 0,4 %			<u>640</u>
ACTIFS NETS – 100 %			<u>171 352 \$</u>

Légende

(a) Représente 7,5 % du fonds sous-jacent.

(b) Comprend les commissions aux courtiers et les autres frais d'opérations, le cas échéant.

Les renseignements additionnels sur chaque contrepartie aux ententes de prise en pension sont comme suit :

Entente de prise en pension / Contrepartie	Valeur (en milliers de dollars)
Somme de 3 038 000 \$ à 0,96 %, échéant le 10/03/11	
Banque de Montréal	872 \$
Marchés mondiaux CIBC Inc.	349
Deutsche Bank Securities Ltd.	233
Scotia Capitaux Inc.	1 045
Banque Toronto-Dominion	539
	<u>3 038 \$</u>

Fonds Fidelity Dividendes mondiaux Titres en portefeuille (non audités) – suite

Autres renseignements

Les informations ci-dessous présentent un sommaire des données utilisées pour l'évaluation à la juste valeur des actifs et des passifs du Fonds au 30 septembre 2011. La méthodologie ou les données utilisées pour évaluer les titres n'indiquent pas nécessairement le degré de risque associé à ces titres. Pour obtenir plus de renseignements concernant les données d'évaluation et leur appartenance aux niveaux présentés dans le tableau ci-dessous, veuillez consulter la section intitulée Évaluation des titres présentée dans les Notes afférentes aux états financiers ci-jointes.

Données d'évaluation à la date de clôture :

Description (Les montants sont exprimés en milliers de dollars)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Placements dans des titres :				
Actions :				
États-Unis	56 055 \$	56 055 \$	— \$	— \$
Royaume-Uni	20 601	4 314	16 287	—
Canada	16 533	16 533	—	—
Suisse	13 077	11 610	1 467	—
France	7 625	4 204	3 421	—
Australie	7 462	124	7 338	—
Japon	6 827	125	6 702	—
Allemagne	5 801	5 801	—	—
Espagne	5 745	791	4 954	—
Autres	12 440	6 792	5 648	—
Fonds sous-jacents	15 508	15 508	—	—
Placements à court terme	3 038	—	3 038	—
Total des placements dans des titres :	170 712 \$	121 857 \$	48 855 \$	— \$

Les informations ci-dessous présentent un sommaire des données utilisées pour l'évaluation à la juste valeur des actifs et des passifs du Fonds au 31 mars 2011. La méthodologie ou les données utilisées pour évaluer les titres n'indiquent pas nécessairement le degré de risque associé à ces titres. Pour obtenir plus de renseignements concernant les données d'évaluation et leur appartenance aux niveaux présentés dans le tableau ci-dessous, veuillez consulter la section intitulée Évaluation des titres présentée dans les Notes afférentes aux états financiers ci-jointes.

Données d'évaluation au 31 mars 2011 :

Description (Les montants sont exprimés en milliers de dollars)	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Placements dans des titres :				
Actions :				
États-Unis	50 729 \$	50 729 \$	— \$	— \$
Royaume-Uni	20 965	7 989	12 976	—
Canada	13 727	13 727	—	—
Australie	9 752	9 752	—	—
Suisse	9 501	8 186	1 315	—
Espagne	8 953	—	8 953	—
Japon	6 755	4 520	2 235	—
France	6 699	5 108	1 591	—
Allemagne	4 947	4 947	—	—
Autres	13 390	13 390	—	—
Fonds sous-jacents	15 102	15 102	—	—
Placements à court terme	2 275	—	2 275	—
Total des placements dans des titres :	162 795 \$	133 450 \$	29 345 \$	— \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

États financiers (non audités)

États de l'actif net

Les montants sont exprimés en milliers de dollars (sauf les montants par part).

Aux 30 septembre 2011 et 31 mars 2011

	Au 30 septembre 2011	Au 31 mars 2011
Actif		
Placements à la valeur marchande	170 712 \$	162 795 \$
Trésorerie et devises	600	713
Montants à recevoir à la vente de placements	43	133
Intérêts courus et dividendes à recevoir	674	682
Montants à recevoir à la vente de parts	14	71
	<u>172 043</u>	<u>164 394</u>
Passif		
Montants à payer à l'achat de placements	212	384
Montants à payer au rachat de parts	427	235
Distributions à payer	7	7
Frais de gestion et de conseils à payer	35	36
Autres montants à payer à des sociétés affiliées	6	7
Autres montants et charges à payer	4	3
	<u>691</u>	<u>672</u>
Actif net représentant les capitaux propres	<u>171 352</u>	<u>163 722</u>
Ajustement du cours acheteur au dernier cours de clôture	<u>117</u>	<u>67</u>
Valeur liquidative représentant les capitaux propres	<u>171 469 \$</u>	<u>163 789 \$</u>

Prises en pension comprises dans la valeur marchande des placements	3 038 \$	2 275 \$
--	----------	----------

Actif net représentant les capitaux propres par part

Série A :

(10 403 \$ / 1 589 parts et 11 484 \$ / 1 660 parts, respectivement)	<u>6,5460 \$</u>	<u>6,9171 \$</u>
--	------------------	------------------

Série B :

(9 774 \$ / 1 488 parts et 9 240 \$ / 1 333 parts, respectivement)	<u>6,5681 \$</u>	<u>6,9333 \$</u>
--	------------------	------------------

Série F :

(861 \$ / 130 parts et 406 \$ / 58 parts, respectivement)	<u>6,6397 \$</u>	<u>6,9683 \$</u>
---	------------------	------------------

Série O :

(148 767 \$ / 22 196 parts et 140 881 \$ / 20 150 parts, respectivement)	<u>6,7026 \$</u>	<u>6,9918 \$</u>
--	------------------	------------------

Série T5 :

(222 \$ / 21 parts et 295 \$ / 26 parts, respectivement)	<u>10,3363 \$</u>	<u>11,1927 \$</u>
--	-------------------	-------------------

Série T8 :

(490 \$ / 56 parts et 589 \$ / 61 parts, respectivement)	<u>8,7838 \$</u>	<u>9,7073 \$</u>
--	------------------	------------------

Série S5 :

(432 \$ / 42 parts et 424 \$ / 38 parts, respectivement)	<u>10,3605 \$</u>	<u>11,2114 \$</u>
--	-------------------	-------------------

Série S8 :

(403 \$ / 46 parts et 403 \$ / 41 parts, respectivement)	<u>8,8162 \$</u>	<u>9,7235 \$</u>
--	------------------	------------------

États financiers (non audités) – suite

États de l'évolution de l'actif net

Les montants sont exprimés en milliers de dollars.

Semestre terminé le 30 septembre 2011	Fonds	Série A	Série B	Série F	Série O	Série T5	Série T8	Série S5	Série S8
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux :									
Activités	(7 606) \$	(596) \$	(551) \$	(51) \$	(6 320) \$	(14) \$	(31) \$	(21) \$	(22) \$
Distributions aux porteurs de parts									
Remboursement de capital ..	(61)	—	—	—	—	(6)	(26)	(11)	(18)
Opérations sur les capitaux propres									
Produit net de la vente de parts	23 190	1 592	2 391	526	18 452	31	72	68	58
Réinvestissement des distributions	18	—	—	—	—	2	8	4	4
Montants versés sur les parts rachetées	(7 911)	(2 077)	(1 306)	(20)	(4 246)	(86)	(122)	(32)	(22)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net découlant des opérations sur les capitaux propres	15 297	(485)	1 085	506	14 206	(53)	(42)	40	40
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	7 630	(1 081)	534	455	7 886	(73)	(99)	8	—
Actif net									
Au début du semestre	163 722	11 484	9 240	406	140 881	295	589	424	403
À la fin du semestre	171 352 \$	10 403 \$	9 774 \$	861 \$	148 767 \$	222 \$	490 \$	432 \$	403 \$

Semestre terminé le 30 septembre 2010	Fonds	Série A	Série B	Série F	Série O	Série T5	Série T8	Série S5	Série S8
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux :									
Activités	5 619 \$	285 \$	225 \$	(5) \$	5 063 \$	9 \$	16 \$	13 \$	13 \$
Distributions aux porteurs de parts									
Remboursement de capital ..	(68)	—	—	—	—	(8)	(35)	(12)	(13)
Opérations sur les capitaux propres									
Produit net de la vente de parts	16 503	1 120	1 518	47	13 451	26	64	146	131
Réinvestissement des distributions	23	—	—	—	—	4	9	5	5
Montants versés sur les parts rachetées	(9 175)	(1 632)	(1 271)	(275)	(5 541)	(143)	(181)	(85)	(47)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net découlant des opérations sur les capitaux propres	7 351	(512)	247	(228)	7 910	(113)	(108)	66	89
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	12 902	(227)	472	(233)	12 973	(112)	(127)	67	89
Actif net									
Au début du semestre	125 181	11 326	7 526	464	103 960	426	862	365	252
À la fin du semestre	138 083 \$	11 099 \$	7 998 \$	231 \$	116 933 \$	314 \$	735 \$	432 \$	341 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

États des résultats

Les montants sont exprimés en milliers de dollars (sauf les montants par part).

Semestres terminés les 30 septembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Intérêts	13 \$	4 \$
Dividendes	3 350	3 119
Prêts de titres	25	53
Distributions de revenu provenant des fonds sous-jacents	211	182
	<u>3 599</u>	<u>3 358</u>
Moins la retenue d'impôts étrangers	(298)	(271)
	<u>3 301</u>	<u>3 087</u>
Charges		
Frais de gestion et de conseils	222	198
Frais d'administration	41	36
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant	—	—
Taxe de vente	26	17
Total des charges	<u>289</u>	<u>251</u>
Revenu net (perte) de placement	<u>3 012</u>	<u>2 836</u>
Gain réalisé et non réalisé (perte)		
Gain net réalisé (perte) sur :		
Placements	1 512	(3 720)
Conversion des devises	(27)	(334)
Total du gain net réalisé (perte)	<u>1 485</u>	<u>(4 054)</u>
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée :		
Placements	(12 049)	6 973
Autres actifs nets libellés en devises	68	16
Total de la variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée	<u>(11 981)</u>	<u>6 989</u>
Commissions et autres coûts liés au portefeuille	(122)	(152)
Gain net (perte)	<u>(10 618)</u>	<u>2 783</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net liée aux activités	<u>(7 606) \$</u>	<u>5 619 \$</u>

Autres renseignements par série de parts

Augmentation (diminution) nette de l'actif net liée aux activités

	2011	2010
Série A	<u>(596) \$</u>	<u>285 \$</u>
Série B	<u>(551) \$</u>	<u>225 \$</u>
Série F	<u>(51) \$</u>	<u>(5) \$</u>
Série O	<u>(6 320) \$</u>	<u>5 063 \$</u>
Série T5	<u>(14) \$</u>	<u>9 \$</u>
Série T8	<u>(31) \$</u>	<u>16 \$</u>
Série S5	<u>(21) \$</u>	<u>13 \$</u>
Série S8	<u>(22) \$</u>	<u>13 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net liée aux activités, par part		
Série A	<u>(0,3634) \$</u>	<u>0,1636 \$</u>
Série B	<u>(0,3867) \$</u>	<u>0,1880 \$</u>
Série F	<u>(0,4830) \$</u>	<u>(0,0971) \$</u>
Série O	<u>(0,2992) \$</u>	<u>0,2983 \$</u>
Série T5	<u>(0,5815) \$</u>	<u>0,2576 \$</u>
Série T8	<u>(0,5266) \$</u>	<u>0,1800 \$</u>
Série S5	<u>(0,5777) \$</u>	<u>0,2964 \$</u>
Série S8	<u>(0,4981) \$</u>	<u>0,4629 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes afférentes aux états financiers

Semestre terminé le 30 septembre 2011 (non audité)

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars, sauf les montants par part.)

1. Création du Fonds

Le Fonds Fidelity Dividendes mondiaux (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable créée en vertu des lois de l'Ontario par une déclaration de fiducie générale datée du 13 mars 2007 (date de création), telle qu'elle a été modifiée à l'occasion par la suite. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts. À titre de gestionnaire et de fiduciaire du Fonds, Fidelity Investments Canada s.r.l. (Fidelity) est responsable des activités quotidiennes du Fonds et fournit tous les services généraux de gestion et d'administration. Pyramis Global Advisors, LLC (Pyramis), société affiliée à Fidelity, est le conseiller en valeurs du Fonds.

Le Fonds comprend des parts de série A, de série B, de série F, de série O, de série T5, de série T8, de série S5 et de série S8. Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs et comportent des frais de souscription différés (FSD). Les parts de série B sont offertes à tous les investisseurs et comportent des frais de souscription initiaux (FSI) et d'autres frais, lesquels sont inférieurs à ceux des parts de série A. Les parts de série A achetées avec l'option à FSD seront converties en parts de série B, comportant des frais de gestion et de conseils inférieurs, un an après la fin de leur calendrier de rachat. Les parts de série F comportent des frais inférieurs à ceux des parts de série A, de série B, de série T5, de série T8, de série S5 et de série S8 et sont généralement réservées aux investisseurs qui détiennent un compte sur honoraires auprès de courtiers ayant signé une entente d'admissibilité avec Fidelity. Les parts de série O sont réservées à certains investisseurs approuvés par Fidelity et ayant conclu une entente de compte de série O avec Fidelity. Les parts de série T5 et de série T8 sont offertes à tous les investisseurs avec l'option à FSD. Les parts de série S5 et de série S8 sont offertes à tous les investisseurs avec l'option à FSI et comportent d'autres frais, lesquels sont inférieurs à ceux des parts de série T5 et de série T8, respectivement. Les parts de série T5 et de série T8 ont essentiellement les mêmes caractéristiques que les parts de série A, sauf qu'elles donnent lieu mensuellement à des distributions composées du revenu net de placement ou d'un remboursement de capital, ou les deux, le cas échéant. Les parts de série S5 et de série S8 ont essentiellement les mêmes caractéristiques que les parts de série B, sauf qu'elles donnent lieu mensuellement à des distributions composées du revenu net de placement ou d'un remboursement de capital, ou les deux, le cas échéant. Les parts de série T5 et de série T8 acquises avec l'option à FSD seront respectivement converties en parts de série S5 et de série S8, comportant des frais de gestion et de conseils inférieurs, et ce, un an après la fin de leur calendrier de rachat.

2. Résumé des principales méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus (PCGR) du Canada, qui exigent que la direction fasse certaines estimations et formule certaines hypothèses à la date des états financiers. Les principales composantes des états financiers qui font l'objet d'une incertitude quant à leur évaluation sont les régularisations et la juste valeur des placements. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les principales méthodes comptables du Fonds sont résumées ci-après :

Évaluation des titres

La valeur des placements est calculée à la clôture des activités de la Bourse de Toronto (TSX), soit normalement à 16 h (heure de Toronto). Les placements sont considérés comme étant « détenus à des fins de transaction ». Le Fonds a recours à un service de cotation indépendant pour évaluer ses placements. Les titres pour lesquels le cours actuel du marché ou une cotation n'est pas aisément disponible ou fiable peuvent être évalués de bonne foi conformément aux méthodes adoptées par le gestionnaire. Les facteurs pris en compte au moment de déterminer la valeur d'un titre pourraient inclure les événements qui touchent le marché ou un titre en particulier, mais ne s'y limitent pas. La fréquence d'utilisation de ces méthodes est impossible à prévoir et pourrait être assez élevée. La valeur utilisée pour le calcul de l'actif net par part en vertu de ces méthodes peut être différente du cours publié pour ces mêmes titres.

Le Fonds classe les données afférentes aux techniques d'évaluation utilisées pour calculer la valeur de ses placements dans une présentation hiérarchique qui comporte les trois niveaux présentés ci-dessous :

Niveau 1 – prix cotés sur les marchés actifs pour des placements identiques.

Niveau 2 – autres données observables importantes (y compris les prix cotés de placements similaires, les taux d'intérêt, la fréquence des remboursements anticipés, etc.).

Niveau 3 – données non observables (y compris les hypothèses propres au Fonds, lesquelles s'appuient sur les meilleurs renseignements disponibles).

Les changements apportés aux techniques d'évaluation peuvent donner lieu au transfert d'un placement d'un niveau à un autre au sein de la hiérarchie. La valeur totale des placements, pour chaque niveau de données au 30 septembre 2011 et au 31 mars 2011, de même que le roulement des titres de niveau 3 sont présentés à la fin des titres en portefeuille du Fonds. Le Fonds ne détenait aucun placement important de niveau 3, que ce soit au début ou à la fin de la période. Les techniques d'évaluation utilisées pour calculer la valeur des placements du Fonds en fonction des principales catégories sont comme suit :

Les titres de participation (y compris les titres soumis à restrictions) pour lesquels les cotations du marché sont aisément disponibles sont évalués selon le dernier cours acheteur enregistré à la principale bourse où ces titres sont normalement négociés, tel qu'il a été fourni par un service de cotation indépendant, et sont classés dans le niveau 1 de la hiérarchie. Si les cours acheteurs ne sont pas disponibles ou ne reflètent pas la juste valeur des titres, ces derniers peuvent être évalués selon le dernier cours du marché ou le cours de clôture officiel. Pour les titres de participation étrangers, lorsque des événements importants surviennent et touchent le marché ou un titre en particulier, une comparaison avec la valeur des certificats américains d'actions étrangères, des contrats à terme, des fonds négociés en bourse et de certains indices de même qu'avec les prix cotés de titres similaires est effectuée. Dans ces circonstances, les données sont classées dans le niveau 2. Le recours à ces méthodes peut entraîner des transferts entre les niveaux 1 et 2. À l'exception des transferts découlant de l'utilisation de ces méthodes d'évaluation à la juste valeur, il n'y a eu aucun transfert important entre ces deux niveaux au cours de la période. Pour les titres de participation soumis à restrictions et les placements privés pour lesquels les données observables sont limitées, des hypothèses concernant l'activité boursière et les risques sont utilisées et les données sont classées dans le niveau 3 de la hiérarchie.

2. Résumé des principales méthodes comptables – suite

Évaluation des titres – suite

Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués selon leur valeur liquidative par part à la clôture de la bourse chaque jour ouvrable et sont classés dans le niveau 1 de la hiérarchie. Les titres à court terme pour lesquels une cotation n'est pas aisément disponible sont évalués au coût après amortissement, lequel se rapproche de la juste valeur, et sont classés dans le niveau 2.

Conversion des devises

Les titres et les autres actifs et passifs libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la fin de la période. Les achats et les ventes de titres, les revenus et les charges libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date des opérations respectives. Les effets de la fluctuation des taux de change sur les placements sont compris dans le « Gain net réalisé et non réalisé (perte) sur les placements » et ceux sur les autres opérations libellées en devises sont présentés dans le « Gain net réalisé (perte) sur les opérations libellées en devises » et la « Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée sur les autres actifs nets libellés en devises » de l'état des résultats.

Opérations sur titres, constatation des revenus et coûts de transaction

À des fins de préparation des états financiers, les placements et l'actif net par part du Fonds comprennent les opérations de négociation effectuées jusqu'à la clôture du dernier jour ouvrable de la période. La valeur liquidative par part utilisée pour le traitement des transactions des porteurs de parts est calculée à la clôture des activités de la TSX et comprend les opérations exécutées jusqu'à la fin du jour ouvrable précédent. Le coût des placements est établi selon la méthode du coût moyen et exclut les commissions et les autres coûts de transaction liés au portefeuille. Cependant, à des fins de présentation, les titres en portefeuille comprennent les commissions aux courtiers et les autres frais d'opérations. Le revenu de placement est inscrit selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Le revenu d'intérêt est constaté à mesure qu'il est gagné. Le revenu en dividendes est constaté à la date ex-dividende, sauf en ce qui concerne certains dividendes provenant de titres étrangers où il arrive que la date ex-dividende soit dépassée, auquel cas ceux-ci sont enregistrés dès que le Fonds prend connaissance de cette date. Les distributions reçues des fiducies de placement sont inscrites à titre de revenu, de gains en capital ou de remboursement de capital selon les meilleures informations à la disposition du gestionnaire. Compte tenu de la nature de ces placements, la répartition réelle peut différer de cette information. Les distributions reçues des fiducies de placement et considérées comme un remboursement de capital réduisent le coût moyen de la fiducie de placement sous-jacente. Les gains et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value (moins-value) non réalisée des placements sont calculés en fonction du coût moyen des placements sous-jacents, qui exclut les coûts de transaction et peut inclure des sommes provenant de litiges.

Les coûts de transaction, tels que les commissions de courtage, engagés par le Fonds dans l'achat et la vente de titres, sont inscrits à titre de « Commissions et autres coûts liés au portefeuille » dans l'état des résultats. Le revenu de placement et les gains et les pertes nets réalisés et non réalisés sont répartis quotidiennement entre chacune des séries selon la proportion de l'actif net de chaque série par rapport à l'actif net total du Fonds. Les impôts étrangers sont estimés selon l'interprétation, par le Fonds, des règles fiscales et des taux d'imposition actuellement en vigueur dans les marchés étrangers où il investit. Les retenues d'impôts étrangers sont portées en déduction du revenu de placement lorsque le recouvrement de ces impôts est incertain. Tous les revenus de placement, gains nets réalisés et non réalisés (pertes) et coûts de transaction (à l'exception des montants négligeables de revenu provenant des éléments de trésorerie et équivalents) sont attribuables aux placements qui sont considérés comme étant détenus à des fins de transaction. Les distributions provenant de chaque fonds sous-jacent sont constatées par le Fonds, le cas échéant, à la date ex-dividende et sous la forme dans laquelle elles ont été versées.

Trésorerie et devises

Les éléments de trésorerie, y compris les équivalents, comprennent les dépôts en espèces et les titres de créance à court terme comportant une durée à l'échéance de moins de 90 jours à l'acquisition. Les devises comprennent les montants en espèces libellés dans une devise autre que le dollar canadien et déposés auprès du dépositaire pour faciliter le règlement des opérations sur titres libellés en devises.

Autres actifs et passifs

Les autres actifs et passifs peuvent inclure des montants à recevoir du dépositaire, de sociétés affiliées ou d'autres contreparties, ou des montants qui leur sont payables, relativement à des revenus à recevoir, des opérations sur les placements, des opérations sur les parts, des charges courues et d'autres opérations non réglées à la fin de la période. Ces montants sont classés à titre de prêts et créances ou de passifs financiers et sont enregistrés au coût ou au coût après amortissement, lequel se rapproche de la juste valeur en raison de leur nature à court terme.

Frais liés aux opérations à court terme

Les parts rachetées ou transférées dans les 30 jours suivant la date d'achat sont assujetties à des frais d'opérations à court terme correspondant à 1,00 % du produit du rachat ou du transfert des parts. Les parts du Fonds détenues entre 31 et 90 jours peuvent être assujetties à des frais d'opérations à court terme correspondant à 1,00 % de la valeur des parts rachetées ou transférées. Ces frais sont prélevés par le Fonds et comptabilisés comme un apport au capital libéré du Fonds, au poste « Augmentation (diminution) nette de l'actif net découlant des opérations sur les capitaux propres » de l'état de l'évolution de l'actif net.

Actif net lié aux activités, par part

L'augmentation (la diminution) nette de l'actif net liée aux activités par part figurant à l'état des résultats représente l'augmentation (la diminution) nette de l'actif net liée aux activités de chaque série de parts, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de chaque série de parts au cours de la période.

Notes afférentes aux états financiers (non audités) – suite

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars, sauf les montants par part.)

2. Résumé des principales méthodes comptables – suite

Prises en pension

Le Fonds peut conclure des ententes de prise en pension individuellement ou conjointement avec d'autres Fonds Fidelity. Les soldes dormants sont virés dans un ou plusieurs comptes de transaction conjoints. Ces soldes sont ensuite investis dans des prises en pension en vertu desquelles le Fonds fait l'acquisition de titres du gouvernement canadien ou américain auprès d'une contrepartie et convient de les revendre à cette contrepartie, à un prix supérieur, à une date future précise. La différence de prix est inscrite à titre de revenu d'intérêt. Le risque de crédit découle de la possibilité que la contrepartie manque à son engagement de racheter les titres en question. Pour atténuer ce risque, le Fonds traite avec des contreparties que Fidelity considère comme acceptables et prend livraison des titres en guise de garantie. La valeur de la garantie doit être au moins égale à 102 % de la valeur marchande quotidienne des sommes investies. Toute prise en pension ouverte à la fin de la période est présentée dans les titres en portefeuille.

3. Charges

Frais de gestion et de conseils

Fidelity assure les fonctions de gestionnaire du Fonds et Pyramis assure celles de conseiller en valeurs du Fonds. En contrepartie de leurs services de gestion et de conseils en placement, Fidelity et Pyramis reçoivent du Fonds des frais de gestion et de conseils mensuels fondés sur l'actif net moyen de chaque série, calculés quotidiennement et payables mensuellement. Certains investisseurs peuvent recevoir un rabais à l'égard des frais de gestion et de conseils ou des charges du Fonds qui s'appliquent à leurs parts. Pour ce faire, Fidelity réduit les frais de gestion et de conseils ou certaines charges imputées au Fonds, ce qui permet à celui-ci de verser aux investisseurs, sous forme de distribution, un montant équivalant à la réduction accordée. Ces distributions sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net du Fonds sous la rubrique « Réduction des frais de gestion ». Aucuns frais de gestion ni frais de conseils ne sont imputés au Fonds à l'égard des parts de série O, mais les investisseurs doivent payer des frais d'administration négociés au préalable. Pour éviter le dédoublement des frais, aucuns frais de gestion et de conseils ne sont imputés aux parts de série O de chaque fonds sous-jacent. Le taux des frais de gestion et de conseils annuels de chaque série est comme suit :

	Taux des frais de gestion et de conseils annuels
Série A	2,00 %
Série B	1,85 %
Série F	0,85 %
Série T5	2,00 %
Série T8	2,00 %
Série S5	1,85 %
Série S8	1,85 %

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, dont les honoraires et les charges des membres du comité d'examen indépendant (CEI), les taxes, les commissions de courtage et les intérêts débiteurs. Les frais d'administration s'ajoutent aux frais de gestion et de conseils. Aucuns frais d'administration ne sont imputés au Fonds à l'égard des parts de série O. Selon la valeur liquidative du Fonds, le taux annuel des frais d'administration se situera dans l'une des trois catégories suivantes : *moins de 100 millions de dollars* (Catégorie 1), *entre 100 millions de dollars et 1 milliard de dollars* (Catégorie 2) et *plus de 1 milliard de dollars* (Catégorie 3). Constatés quotidiennement et payables mensuellement, les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque série de parts et sont comme suit :

	Catégorie 1	Catégorie 2	Catégorie 3
Série A	0,387 %	0,377 %	0,367 %
Série B	0,337 %	0,327 %	0,317 %
Série F	0,240 %	0,240 %	0,240 %
Série T5	0,388 %	0,378 %	0,368 %
Série T8	0,388 %	0,378 %	0,368 %
Série S5	0,338 %	0,328 %	0,318 %
Série S8	0,338 %	0,328 %	0,318 %

Honoraires des membres du comité d'examen indépendant

Conformément au Règlement 81-107, le CEI examine toutes les questions de conflits d'intérêts que le gestionnaire lui soumet et formule une recommandation ou approuve la ligne de conduite, selon le cas, qui sert le meilleur intérêt des fonds. Le CEI se compose actuellement de quatre membres, indépendants de Fidelity et de ses sociétés affiliées. Les membres du CEI sont rémunérés au moyen d'honoraires annuels et de jetons de présence par réunion ainsi que par le remboursement des dépenses associées aux responsabilités du CEI. Ces coûts sont répartis parmi les fonds individuels proportionnellement à leurs actifs.

3. Charges – suite

Taxe de vente

Le 1^{er} juillet 2010, les gouvernements de certaines provinces ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (TVP) avec la taxe sur les produits et services (TPS) du gouvernement fédéral. La taxe de vente harmonisée (TVH) combine le taux de la TPS de 5 % avec le taux de la TVP de certaines provinces. La TVH est calculée en tenant compte du lieu de résidence des porteurs de parts et de la valeur de leurs intérêts dans le Fonds à certains moments donnés, plutôt qu'en fonction de l'emplacement du gestionnaire. Un taux combiné est appliqué à chaque série du Fonds en fonction des placements proportionnels par province des porteurs de parts en utilisant le taux de la TVH de chaque province ou, dans le cas des provinces qui ne participent pas à la TVH, le taux de la TPS. Tous les montants sont présentés sous la rubrique « Taxe de vente » à l'état des résultats.

4. Imposition et distributions

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, le Fonds a fixé la fin de son exercice en décembre. Chaque année d'imposition, le Fonds verse aux porteurs de parts une partie suffisante du revenu net et du montant net des gains en capital pour ne pas être assujéti à l'impôt sur le revenu. Les distributions sont constatées lorsqu'elles sont déclarées. Ces distributions sont imposables entre les mains des porteurs de parts. Les parts de série A, de série B et de série F donnent lieu mensuellement à des distributions composées de revenu net de placement ou d'un remboursement de capital, ou les deux, le cas échéant. Les parts de série T5, de série T8, de série S5 et de série S8 donnent lieu mensuellement à des distributions composées de revenu net de placement ou d'un remboursement de capital, ou les deux, le cas échéant. Les distributions sont déclarées séparément pour chacune des séries.

Remboursement de capital	Semestre terminé le 30 septembre 2011	Semestre terminé le 30 septembre 2010
Série T5	0,2760 \$	0,2760 \$
Série T8	0,4260	0,4260
Série S5	0,2760	0,2760
Série S8	0,4260	0,4260

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment pour réduire les gains en capital réalisés futurs. À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds disposait de 40 408 \$ de pertes en capital reportées.

Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées pour réduire le revenu imposable futur, mais elles viennent à échéance au mois de décembre de l'année indiquée. À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds ne disposait d'aucune perte autre qu'en capital reportée.

5. Commissions et autres coûts liés au portefeuille

Au cours de la période, Fidelity a versé des commissions et d'autres coûts liés au portefeuille de 122 \$ (152 \$ au 30 septembre 2010) relativement à ses opérations de portefeuille. Sur ce total, aucun montant (– \$ au 30 septembre 2010) n'a été versé à des sociétés de courtage affiliées à Fidelity.

Le Fonds a confié certaines opérations de courtage à des courtiers qui ont remboursé une partie de leurs commissions au Fonds. Le montant des commissions de courtage remboursées dans le cadre de cette entente s'établit à 1 \$ (– \$ au 30 septembre 2010); il est comptabilisé au poste « Commissions et autres coûts liés au portefeuille » de l'état des résultats.

De plus, une partie des commissions a été versée en contrepartie de services de recherche. Ces versements se sont élevés à 27 \$ (34 \$ au 30 septembre 2010). Fidelity a estimé les montants indiqués pour les recherches effectuées pour le Fonds par des sociétés de courtage.

6. Frais de souscription

Selon l'option à FSI, Fidelity déduit les frais de souscription des montants investis par les porteurs de parts et les verse aux courtiers à titre de commissions. Les frais de souscription peuvent varier de 0 % à 5 % pour les parts de série B, de série S5 et de série S8.

Selon l'option à FSD, Fidelity verse aux courtiers une commission de 4,9 % du montant investi et impute des frais aux porteurs de parts au rachat des parts de série A, de série T5 et de série T8 lorsque celui-ci survient au cours des six années suivant la date d'achat. Les frais de souscription différés sont basés sur un barème de taux dégressif et varient entre 6 % et 1,5 % du coût initial des parts.

Selon l'option à FSD réduits, Fidelity verse aux courtiers une commission de 1 % du montant investi et impute des frais aux porteurs de parts si les parts de série A, de série T5 et de série T8 sont rachetées dans les deux ans suivant la date d'achat. Les frais de souscription différés réduits représentent 2 % du coût initial des parts.

Selon l'option à FSD réduits 2, Fidelity verse aux courtiers une commission de 2,5 % du montant investi et impute des frais aux porteurs de parts si les parts de série A, de série T5 et de série T8 sont rachetées dans les trois ans suivant la date d'achat. Les frais de souscription différés réduits 2 sont basés sur un barème de taux dégressif et varient entre 3 % et 2 % du coût initial des parts.

Aucuns FSI ne sont exigibles à l'achat des parts de série A, de série F, de série O, de série T5 ou de série T8 du Fonds. Aucuns FSD ne sont exigibles au rachat des parts de série B, de série F, de série O, de série S5 ou de série S8 du Fonds.

Notes afférentes aux états financiers (non audités) – suite

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars, sauf les montants par part.)

7. Prêts de titres

À l'occasion, le Fonds prête des titres en portefeuille dans le but de réaliser des revenus additionnels. Le Fonds a établi un programme de prêts de titres conjointement avec son dépositaire, Compagnie Trust CIBC Mellon. Le total de la valeur marchande des titres en portefeuille prêtés ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds. Le Fonds reçoit une garantie (en trésorerie ou sous forme d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou l'une des provinces, ou par le gouvernement des États-Unis ou l'une de ses agences) en contrepartie des titres prêtés. La valeur des biens cédés en garantie doit être au moins égale à 102 % de la valeur marchande des titres prêtés pendant la durée du prêt. Cette valeur marchande est déterminée quotidiennement à la clôture de chaque jour d'évaluation du Fonds et toute garantie additionnelle nécessaire est livrée au Fonds le jour ouvrable suivant. Au 30 septembre 2011 et au 31 mars 2011, la valeur totale des titres prêtés par le Fonds et de la garantie reçue était comme suit :

Genre de garantie	Valeur des titres prêtés	Valeur de la garantie reçue
Au 30 septembre 2011		
Obligations des gouvernements canadien et américain	696 \$	737 \$
Au 31 mars 2011		
Obligations des gouvernements canadien et américain	1 309	1 380

8. Rapprochement de l'actif net

Les tableaux ci-dessous établissent un rapprochement entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part. La valeur liquidative par part est calculée en fonction de la valeur des placements basée sur le cours de la dernière opération sur le titre en question. L'actif net par part est calculé en fonction de la valeur des placements basée sur le dernier cours acheteur du titre en question.

	Valeur liquidative par part	Ajustement du cours acheteur	Actif net par part
Actif net par part au 30 septembre 2011			
Série A	6,5505 \$	(0,0045) \$	6,5460 \$
Série B	6,5726	(0,0045)	6,5681
Série F	6,6443	(0,0046)	6,6397
Série O	6,7072	(0,0046)	6,7026
Série T5	10,3434	(0,0071)	10,3363
Série T8	8,7899	(0,0061)	8,7838
Série S5	10,3676	(0,0071)	10,3605
Série S8	8,8222	(0,0060)	8,8162
Actif net par part au 31 mars 2011			
Série A	6,9199	(0,0028)	6,9171
Série B	6,9361	(0,0028)	6,9333
Série F	6,9711	(0,0028)	6,9683
Série O	6,9946	(0,0028)	6,9918
Série T5	11,1973	(0,0046)	11,1927
Série T8	9,7113	(0,0040)	9,7073
Série S5	11,2160	(0,0046)	11,2114
Série S8	9,7275	(0,0040)	9,7235

9. Capitaux propres

Le Fonds est offert en huit séries de parts : les parts de séries A, B, F, O, T5, T8, S5 et S8. Le capital de chaque série du Fonds est divisé en un nombre illimité de parts de valeur égale, qui n'ont aucune valeur nominale. Toutes les parts d'une série d'un fonds occupent le même rang au chapitre des distributions. Le porteur de parts d'un fonds a droit à un vote pour chaque dollar qu'il détient sous forme de parts. Les porteurs de fractions de parts ont les mêmes droits de façon proportionnelle. Le Fonds n'est généralement assujéti à aucune restriction ni à aucune exigence particulière en ce qui concerne les besoins en capital relatifs à l'achat et au rachat de parts, autres que les exigences relatives aux souscriptions minimales. Cependant, Fidelity peut occasionnellement suspendre temporairement le droit des porteurs de parts de racheter des parts et reporter ainsi le versement du produit du rachat. Les mouvements pertinents attribuables aux porteurs de parts figurent à l'état de l'évolution de l'actif net. Conformément aux objectifs et aux politiques de gestion du risque énoncés dans les notes portant sur les risques associés aux instruments financiers, le Fonds vise à investir les sommes reçues en vertu des achats de parts dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour répondre aux demandes de rachat. Le Fonds assure cette liquidité en investissant la majorité de son actif dans des placements pouvant être facilement vendus et grâce à la possibilité d'emprunter jusqu'à 5 % de son actif net total.

Les parts de série A achetées avec les options à FSD, à FSD réduits et à FSD réduits 2 seront automatiquement converties en parts de série B, comportant des frais de gestion et de conseils inférieurs, et ce, un an après la fin de leur calendrier de rachat respectif. Les parts de série T5 et de série T8 acquises avec l'option à FSD seront automatiquement converties en parts de série S5 et de série S8, respectivement, comportant des frais de gestion et de conseils inférieurs, et ce, un an après la fin de leur calendrier de rachat respectif.

9. Capitaux propres – suite

Opérations sur les capitaux propres

Les opérations de chaque série sont les suivantes :

	Parts en circulation au début du semestre	Souscrites	Réinvesties	Rachetées	Parts en circulation à la fin du semestre
Semestre terminé le 30 septembre 2011					
Série A	1 660	232	—	(303)	1 589
Série B	1 333	346	—	(191)	1 488
Série F	58	75	—	(3)	130
Série O	20 150	2 650	—	(604)	22 196
Série T5	26	3	—	(8)	21
Série T8	61	7	1	(13)	56
Série S5	38	7	—	(3)	42
Série S8	41	7	—	(2)	46
Semestre terminé le 30 septembre 2010					
Série A	1 756	176	—	(259)	1 673
Série B	1 164	241	—	(203)	1 202
Série F	71	8	—	(45)	34
Série O	15 942	2 138	—	(864)	17 216
Série T5	39	3	—	(13)	29
Série T8	87	7	1	(19)	76
Série S5	33	14	—	(8)	39
Série S8	25	14	1	(5)	35

Porteurs de parts affiliés

Au 30 septembre 2011 et au 31 mars 2011, Fidelity ou ses sociétés affiliées détenaient environ 87 % et 86 %, respectivement, du total des parts en circulation du Fonds.

10. Risques associés aux instruments financiers

En raison de ses activités, le Fonds est exposé à divers risques associés aux instruments financiers : le risque de crédit, le risque de liquidité, l'autre risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change. Pyramis tente de minimiser les répercussions potentiellement négatives de ces risques sur la performance du Fonds en faisant appel à des gestionnaires de portefeuilles chevronnés, en effectuant un suivi quotidien des positions du Fonds et des événements marquants au sein du marché et en diversifiant le portefeuille de placements selon les restrictions imposées par le mandat de placement du Fonds. Le Fonds peut recourir à des instruments financiers dérivés pour atténuer son exposition à certains risques.

Le risque, tel qu'il est défini par Pyramis, correspond à la non-concordance de certains facteurs de risques, comme la capitalisation boursière, le coefficient bêta, des facteurs communs (par exemple, la taille, les ratios cours/bénéfice et cours/valeur comptable) et la répartition sectorielle, entre un portefeuille et son indice de référence. Cette non-concordance peut entraîner des écarts entre les rendements du Fonds et de l'indice de référence. Le coefficient bêta évalue la volatilité, ou le risque systématique, d'un titre ou d'un portefeuille par rapport à l'ensemble du marché. Un coefficient bêta de 1 indique que le prix d'un titre évoluera de concert avec le marché. Un coefficient bêta inférieur à 1 indique que le prix du titre sera moins volatil que le marché. Un coefficient bêta supérieur à 1 indique que le prix du titre sera plus volatil que le marché. Par exemple, un titre qui comporte un coefficient bêta de 1,2 affiche, théoriquement, une volatilité de 20 % supérieure à celle du marché.

Le Fonds vise à dégager un rendement global élevé en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, qui versent des dividendes ou sont susceptibles de le faire. Il investit également dans d'autres types de titres de sociétés appelées à distribuer des revenus. L'indice de référence du Fonds est un indice combiné réparti entre l'indice MSCI des titres à rendement élevé, l'indice des pays industrialisés FTSE EPRA/NAREIT et l'indice global des obligations mondiales Barclays Capital - couvert en dollars canadiens, dans des proportions respectives de 80 %, 10 % et 10 %.

La composition neutre du Fonds s'établit à 90 % de titres de participation et d'autres titres de sociétés appelées à distribuer des revenus et à 10 % de titres à revenu fixe. Selon la conjoncture boursière, Pyramis peut faire dévier la composition de l'actif du Fonds de sa composition neutre si elle juge que cette mesure produira un meilleur rendement global. De façon générale, Pyramis effectue des changements graduels, plutôt que brusques, à la répartition de l'actif.

Pyramis diversifie normalement les placements du Fonds parmi divers pays et régions. Toutefois, le Fonds peut concentrer ses placements dans un nombre relativement restreint de pays, régions, secteurs d'activité et sociétés. Au moment d'acheter et de vendre des titres de participation, Pyramis examine le potentiel de réussite de chaque entreprise à la lumière de sa situation financière courante, de sa position au sein du secteur d'activité et des conjonctures économique et boursière. Pyramis prend également en considération le secteur d'activité, le marché et la conjoncture économique ayant des répercussions sur la société. Le Fonds peut détenir des éléments de trésorerie et investir dans des titres à revenu fixe de toute qualité ou de toute durée. Lorsqu'elle achète et vend des titres à revenu fixe, Pyramis analyse les caractéristiques du titre en question, son prix actuel par rapport à sa valeur estimative à long terme, la notation de l'émetteur et toute occasion à court terme engendrée par les inefficacités du marché.

Notes afférentes aux états financiers (non audités) – suite

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars, sauf les montants par part.)

10. Risques associés aux instruments financiers – suite

Pyramis vise à dégager un rendement supérieur à celui de l'indice de référence, et ce, sur une base régulière. C'est principalement en investissant dans un portefeuille diversifié dont les titres sont issus de nombreux secteurs du marché que Pyramis remédie au risque non systématique. La sélection qualitative fondamentale des titres adoptée par Pyramis est également bien diversifiée parmi bon nombre d'analystes. Au lieu de se fier à un processus d'évaluation unique ou à un modèle quantitatif qui présume de façon implicite que la valeur ajoutée des rendements de certains secteurs ou styles de gestion se perpétuera dans l'avenir, les analystes de Pyramis sélectionnent les titres en ayant recours à leurs propres processus d'évaluation.

Un groupe affecté à la conformité des placements effectue le suivi quotidien du risque lié au portefeuille et l'examine mensuellement. De plus, chaque fonds est assujéti à une analyse trimestrielle formelle. Le groupe affecté à la conformité, les gestionnaires de portefeuilles et les analystes principaux participent à une analyse trimestrielle du portefeuille. Les portefeuilles associés à chaque stratégie sont évalués les uns par rapport aux autres et comparativement à leur indice de référence. La répartition active parmi les secteurs et les titres fait également l'objet d'analyses.

Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque qu'une contrepartie à un instrument financier manque à une obligation ou à un engagement conclu avec le Fonds. Le cas échéant, le risque de crédit propre au Fonds (dans le cas des passifs financiers) et le risque de crédit d'une contrepartie (dans le cas des actifs financiers) sont pris en compte dans la détermination de la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers, le cas échéant. La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale du Fonds au risque de crédit au 30 septembre 2011 et au 31 mars 2011.

Le Fonds peut conclure des ententes de prise en pension garanties qui peuvent l'exposer à un risque de crédit dans l'éventualité où la contrepartie manquerait à son obligation contractuelle. Pour gérer ce risque, le Fonds prend livraison des titres sous-jacents à titre de garantie et traite avec des contreparties dont la capacité financière est jugée suffisante selon l'examen indépendant de Fidelity.

Pyramis analyse la concentration du crédit selon les contreparties, le secteur d'activité et l'emplacement géographique des actifs financiers détenus par le Fonds. Les titres en portefeuille du Fonds présentent des renseignements sur l'exposition des actifs financiers du Fonds au risque de crédit lié aux concentrations dans certains secteurs d'activité et emplacements géographiques.

Outre les détails susmentionnés, le Fonds n'était exposé à aucun risque de crédit important relativement à ses contreparties, que ce soit au 30 septembre 2011 ou au 31 mars 2011.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est défini comme étant le risque que le Fonds soit incapable de régler ou de respecter ses obligations à temps ou à un prix raisonnable. Le Fonds est exposé à des rachats en espèces de parts rachetables sur une base quotidienne. Les parts rachetables sont rachetées sur demande, au gré du porteur de parts. La transaction est conclue en fonction de la valeur liquidative par part du Fonds au moment du rachat.

Le Fonds maintient une liquidité suffisante en investissant la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et liquide. Les titres cotés détenus par le Fonds sont considérés comme étant très liquides puisqu'ils sont inscrits à la TSX ou cotés sur des bourses ou des marchés actifs semblables. Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières, chaque fonds de placement doit maintenir une proportion d'au moins 90 % de ses actifs dans des placements liquides, soit des placements négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. En outre, le Fonds vise à conserver une composante en trésorerie et équivalents suffisante pour maintenir sa liquidité et peut emprunter jusqu'à 5 % de son actif net au dépositaire dans le but de financer les rachats.

Le Fonds peut, de temps à autre, investir dans des titres qui ne se négocient pas au sein d'un marché actif et qui pourraient ne pas être liquides. Les titres du secteur privé ou soumis à restrictions détenus à la fin de la période sont présentés dans les titres en portefeuille, le cas échéant. La liquidité du Fonds fait l'objet d'un suivi quotidien.

Que ce soit au 30 septembre 2011 ou au 31 mars 2011, le Fonds ne détenait pas de passifs financiers comportant une échéance supérieure à 3 mois.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix correspond au risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en fonction des changements des cours du marché (autres que ceux causés par le risque de taux d'intérêt ou le risque de change lié aux instruments monétaires), que ces fluctuations soient causées par des facteurs propres à un placement individuel ou à sa société émettrice, ou par d'autres facteurs ayant des incidences sur tous les instruments négociés sur un marché ou au sein d'un segment du marché. Tous les titres sont assujéti au risque de perte de capital. Pour gérer ce risque, le Fonds a recours à une sélection prudente des titres et d'autres instruments financiers qui est conforme à la stratégie de placement. Le risque maximal associé aux instruments financiers et auquel le Fonds est exposé correspond à leur juste valeur. Les placements du Fonds sont exposés à l'autre risque de prix découlant de l'incertitude liée au prix des instruments à l'avenir.

Pyramis surveille régulièrement la pondération relative des titres individuels, des secteurs et des pays et tient également compte de la capitalisation boursière et de la liquidité de chaque titre.

Si l'indice de référence avait augmenté ou diminué de 5 % le 30 septembre 2011 et le 31 mars 2011, toutes les autres variables étant demeurrées égales par ailleurs, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 7 938 \$ (7 326 \$ au 31 mars 2011). Cette variation est déterminée approximativement en fonction du coefficient bêta du Fonds, lequel est calculé selon la corrélation antérieure entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence. En pratique, les résultats des activités de négociation risquent d'être différents de ceux découlant de cette analyse de sensibilité et cette différence est susceptible d'être importante.

10. Risques associés aux instruments financiers – suite

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque associé aux instruments financiers portant intérêt détenus dans le portefeuille de placements, comme les obligations. Le Fonds est exposé au risque que la valeur marchande ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers portant intérêt fluctuent en raison des variations de taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Tout élément de trésorerie et équivalent excédentaire est investi dans des placements à court terme au taux d'intérêt du marché. La majorité des actifs et passifs financiers du Fonds ne porte pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas exposé à un risque important associé aux fluctuations de taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Risque de change

Le risque de change correspond au risque associé aux instruments financiers libellés en une devise autre que le dollar canadien, qui représente la monnaie fonctionnelle du Fonds. Le Fonds est exposé au risque que la valeur d'un titre libellé en une autre devise varie en raison des fluctuations du taux de change. Le risque de change ne découle pas d'instruments financiers qui sont des éléments non monétaires, comme les placements en actions, ou de contrats de change à terme liés à de tels éléments non monétaires. Le Fonds considère le risque de change afférent aux actifs et aux passifs non monétaires comme faisant partie de l'autre risque de prix, et non du risque de change. Par conséquent, le Fonds n'est pas exposé à un risque important associé aux fluctuations des taux de change.

11. Normes comptables futures

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 l'International Accounting Standards Board. 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 ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013.

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 éléments clés de ce plan comprennent les informations concernant les répercussions qualitatives et quantitatives de ces nouvelles normes dans les états financiers au 31 mars 2013, le cas échéant, et la préparation des états financiers semestriels au 30 septembre 2013 avec les données comparatives conformément aux 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.



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

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.