



Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

États financiers semestriels
30 septembre 2025

Fidelity Investments Canada s.r.l., le gestionnaire du Fonds, nomme un auditeur indépendant pour effectuer l'audit des états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois canadiennes sur les valeurs mobilières (Règlement 81-106), si les états financiers intermédiaires n'ont pas été examinés par un auditeur, ils doivent être accompagnés d'un avis en faisant état.

Les présents états financiers intermédiaires n'ont pas fait l'objet d'un examen par un auditeur indépendant du Fonds conformément aux normes des Comptables professionnels agréés du Canada.

États financiers (non audité)

États de la situation financière

Montants en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par titre
Au30 septembre
202531 mars
2025

Actif courant (note 3)

Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (note 8)	749 714 \$	731 972 \$
Trésorerie	11 133	11 110
Montants à recevoir pour les placements vendus sur livraison différée	763	—
Montants à recevoir pour les placements vendus sur livraison régulière	10 386	375
Plus-value latente des contrats de change à terme	342	2 529
Autres créances	—	13
Intérêts courus, dividendes et distributions à recevoir	11 408	11 104
Souscriptions à recevoir	428	99
	<u>784 174</u>	<u>757 202</u>

Passif courant (note 3)

Montants à payer pour l'achat de placements		
Livraison régulière	18 365	9 790
Livraison différée	9 508	5 360
Rachats à payer	335	288
Moins-value latente des contrats de change à terme	185	80
Autres montants et charges à payer (notes 4 et 5)	15	38
	<u>28 408</u>	<u>15 556</u>
Actif net attribuable aux porteurs de titres (notes 3 et 6)	<u><u>755 766 \$</u></u>	<u><u>741 646 \$</u></u>

Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série et par titre (note 6)

Série 0 : (755 766 \$ et 741 646 \$, respectivement)	<u><u>11,40 \$</u></u>	<u><u>11,20 \$</u></u>
--	------------------------	------------------------

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

États financiers (non audité) – suite

États du résultat global

Montants en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par titre
Pour les semestres clos les 30 septembre

	2025	2024
Revenus de placement (note 3)		
Intérêts	24 699 \$	25 639 \$
Dividendes	487	276
Distributions de revenu provenant des fonds sous-jacents gérés par Fidelity	185	1 102
Gain (perte) net sur les placements		
Gain (perte) net réalisé sur les placements	4 246	(7 066)
Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des placements	2 305	33 542
	<u>6 551</u>	<u>26 476</u>
Gain (perte) net de change		
Gain (perte) net réalisé sur les opérations de change	745	593
Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des autres éléments de l'actif net libellés en devises	(18)	(119)
	<u>727</u>	<u>474</u>
Gain (perte) net sur les dérivés		
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	5 901	1 287
Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des dérivés	(2 292)	489
	<u>3 609</u>	<u>1 776</u>
Total des revenus (pertes) de placement	<u>36 258</u>	<u>55 743</u>
Charges d'exploitation (note 4)		
Frais de gestion et de conseil	—	—
Autres charges d'exploitation	—	—
Frais du Comité d'examen indépendant	—	—
Commissions et autres coûts liés au portefeuille	1	6
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	20	20
Taxe de vente	—	—
Total des charges d'exploitation	<u>21</u>	<u>26</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités	<u>36 237 \$</u>	<u>55 717 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités, par série (note 3)		
Série O	<u>36 237 \$</u>	<u>55 717 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités, par série et par titre (notes 3 et 6)		
Série O	<u>0,54 \$</u>	<u>0,68 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

États financiers (non audité) – suite

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres

Montants en milliers de dollars canadiens

Pour le semestre clos le 30 septembre 2025

Actif net attribuable aux porteurs de titres à l'ouverture de la période

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités

Série 0

741 646 \$

36 237

Distributions aux porteurs de titres (note 5)

Revenus nets de placement

(22 658)

(22 658)

Opérations sur titres (note 6)

Produit de la vente de titres

19 190

Réinvestissement des distributions

22 658

Montants versés au rachat de titres

(41 307)

541

Actif net attribuable aux porteurs de titres à la clôture de la période

755 766 \$

Pour le semestre clos le 30 septembre 2024

Série 0

Actif net attribuable aux porteurs de titres à l'ouverture de la période

872 758 \$

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités

55 717

Distributions aux porteurs de titres (note 5)

Revenus nets de placement

(26 093)

(26 093)

Opérations sur titres (note 6)

Produit de la vente de titres

38 658

Réinvestissement des distributions

26 093

Montants versés au rachat de titres

(270 469)

(205 718)

Actif net attribuable aux porteurs de titres à la clôture de la période

696 664 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

États financiers (non audité) – suite

Tableaux des flux de trésorerie

Montants en milliers de dollars canadiens

Pour les semestres clos les 30 septembre

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation (note 3) :

	2025	2024
Achat de placements et de dérivés	(527 474) \$	(295 012) \$
Produit de la vente et produit à l'échéance des placements et des dérivés	527 577	500 890
Trésorerie reçue au titre des dividendes	497	262
Trésorerie reçue au titre des intérêts	21 892	27 396
Trésorerie versée au titre des charges d'exploitation	(7)	(5)

Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation

22 485 233 531

Flux de trésorerie liés aux activités de financement (note 3) :

Produit de la vente de titres	18 862	38 851
Montants versés au rachat de titres	(41 260)	(270 912)

Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement

(22 398) (232 061)

Variation nette de la trésorerie

87 1 470

Gain (perte) de change sur la trésorerie

(64) 8

Trésorerie à l'ouverture de la période

11 110 2 655

Trésorerie à la clôture de la période

11 133 \$ 4 133 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

États financiers semestriels

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2025 (non audité)

Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de titres (actif net)

Obligations – 93,6 %

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ANGOLA – 0,0 %				
Énergie – 0,0 %				
Azule Energy Finance Plc, 8,125 %, 23-01-2030 ^(b)	USD	380 000	545 504	533 528
AUSTRALIE – 0,5 %				
Matériaux – 0,5 %				
Fortescue Treasury Pty Ltd, 4,375 %, 01-04-2031 ^(b)	USD	275 000	349 294	365 394
Fortescue Treasury Pty Ltd, 4,5 %, 15-09-2027 ^(b)	USD	715 000	935 134	990 527
Mineral Resources Ltd, 7 %, 01-04-2031 ^(b)	USD	295 000	407 734	415 473
Mineral Resources Ltd, 8 %, 01-11-2027 ^(b)	USD	690 000	904 551	978 801
Mineral Resources Ltd, 9,25 %, 01-10-2028 ^(b)	USD	525 000	708 383	765 574
TOTAL – MATÉRIAUX			3 305 096	3 515 769
TOTAL – AUSTRALIE			3 305 096	3 515 769
BAILLIAGE DE JERSEY – 0,0 %				
Produits financiers – 0,0 %				
OCP Aegis CLO Ltd, série 2024-39A, cat. D1, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 2,8 %, 7,1178 %, 16-01-2037 ^{(b)(c)(d)}	USD	250 000	359 168	348 095
BELGIQUE – 0,1 %				
Services de communication – 0,1 %				
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 3,5 %, 01-03-2028	EUR	400 000	614 238	652 617
BRÉSIL – 0,8 %				
Industrie – 0,0 %				
Ambipar Lux Sarl, 9,875 %, 06-02-2031 ^(b)	USD	1 520 000	1 760 112	362 260
Matériaux – 0,8 %				
ERO Copper Corp, 6,5 %, 15-02-2030 ^(b)	USD	1 735 000	2 174 671	2 400 474
Samarco Mineracao SA, 9 %, 30-06-2031, à rendement réinvesti ^{(b)(d)}	USD	2 444 509	3 252 239	3 419 033
TOTAL – MATÉRIAUX			5 426 910	5 819 507
TOTAL – BRÉSIL			7 187 022	6 181 767
CAMEROUN – 0,2 %				
Énergie – 0,2 %				
Golar LNG Ltd, 7,5 %, 02-10-2030 ^(b)	USD	330 000	460 103	453 291
Golar LNG Ltd, 7,75 %, 19-09-2029 ^(b)	USD	600 000	813 810	844 155
TOTAL – ÉNERGIE			1 273 913	1 297 446
TOTAL – CAMEROUN			1 273 913	1 297 446

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA – 1,9 %				
Services de communication – 0,1 %				
TELUS Corp, 6,625 %, 15-10-2055 ^(d)	USD	260 000	356 863	372 520
TELUS Corp, 7 %, 15-10-2055 ^(d)	USD	515 000	706 863	755 728
TOTAL – SERVICES DE COMMUNICATION			1 063 726	1 128 248
Consommation discrétionnaire – 0,6 %				
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 4 %, 15-10-2030 ^(b)	USD	1 775 000	2 328 703	2 328 038
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 6,125 %, 15-06-2029 ^(b)	USD	905 000	1 237 180	1 287 830
Ontario Gaming GTA LP/OTG Co-Issuer Inc, 8 %, 01-08-2030 ^(b)	USD	485 000	651 131	670 701
TOTAL – CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			4 217 014	4 286 569
Produits de première nécessité – 0,1 %				
Kronos Acquisition Holdings Inc, 8,25 %, 30-06-2031 ^(b)	USD	575 000	719 396	620 315
Énergie – 0,2 %				
Corporation Parkland, 6,625 %, 15-08-2032 ^(b)	USD	750 000	1 030 763	1 072 544
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd, 7,5 %, 01-03-2055 ^(d)	USD	201 000	276 914	297 036
TOTAL – ÉNERGIE			1 307 677	1 369 580
Industrie – 0,3 %				
Bombardier Inc., 6 %, 15-02-2028 ^(b)	USD	335 000	421 413	467 398
Bombardier Inc., 6,75 %, 15-06-2033 ^(b)	USD	300 000	419 310	435 696
Bombardier Inc., 7,25 %, 01-07-2031 ^(b)	USD	195 000	264 873	287 673
Wrangler Holdco Corp, 6,625 %, 01-04-2032 ^(b)	USD	740 000	1 011 617	1 073 832
TOTAL – INDUSTRIE			2 117 213	2 264 599
Technologies de l'information – 0,2 %				
Open Text Corp, 3,875 %, 01-12-2029 ^(b)	USD	435 000	541 249	572 245
Open Text Corp, 3,875 %, 15-02-2028 ^(b)	USD	465 000	622 090	629 300
TOTAL – TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			1 163 339	1 201 545
Matériaux – 0,4 %				
Capstone Copper Corp, 6,75 %, 31-03-2033 ^(b)	USD	835 000	1 179 066	1 196 965
Champion Iron Canada Inc., 7,875 %, 15-07-2032 ^(b)	USD	265 000	362 212	385 593
Methanex Corp, 5,65 %, 01-12-2044	USD	192 000	252 577	228 142
New Gold Inc, 6,875 %, 01-04-2032 ^(b)	USD	515 000	745 360	750 715
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/ Toucan FinCo US LLC, 8,25 %, 15-05-2030	EUR	225 000	351 603	351 390
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/ Toucan FinCo US LLC, 9,5 %, 15-05-2030 ^(b)	USD	280 000	387 677	383 075
TOTAL – MATÉRIAUX			3 278 495	3 295 880
TOTAL – CANADA			13 866 860	14 166 736

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
CHINE – 0,1 %				
Immobilier – 0,1 %				
Agile Group Holdings Ltd, 5,75 % ^(a)	USD	700 000	990 149	48 710
Central China Real Estate Ltd, 7,65 % ^(a)	USD	200 000	59 074	9 046
China Aoyuan Group Ltd, 0 %, 30-09-2028 ^(b)		6 593	835	367
China Aoyuan Group Ltd, 5,5 %, 30-09-2031, à rendement réinvesti ^(d)	USD	18 444	308	308
China Evergrande Group, 8,75 % ^(a)	USD	2 000 000	2 353 855	34 793
China SCE Group Holdings Ltd, 7,375 % ^(a)	USD	350 000	440 392	20 702
CIFI Holdings Group Co Ltd, 5,95 % ^(a)	USD	600 000	727 072	81 414
Easy Tactic Ltd, 6,5 %, 11-07-2027, à rendement réinvesti ^(d)	USD	1 035 492	1 329 967	34 226
Fantasia Holdings Group Co Ltd, 11,875 % ^(a)	USD	200 000	246 064	4 175
Kaisha Group Holdings Ltd, 11,25 % ^(a)	USD	1 500 000	1 949 740	88 721
KWG Group Holdings Ltd, 5,875 % ^(a)	USD	500 000	641 250	43 491
KWG Group Holdings Ltd, 7,875 % ^(a)	USD	300 000	183 199	26 094
Logan Group Co Ltd, 5,75 % ^(a)	USD	650 000	784 181	72 368
Powerlong Real Estate Holdings Ltd, 6,95 %, 06-12-2025 ^(a)	USD	291 000	90 093	25 514
Redsun Properties Group Ltd, 9,7 %, 16-04-2023 ^(a)	USD	200 000	240 255	4 871
Ronshine China Holdings Ltd, 8,1 % ^(a)	USD	300 000	383 288	4 175
Scenery Journey Ltd, 11,5 % ^(a)	USD	700 000	1 094 207	10 960
Shimao Group Holdings Ltd, 2 %, 21-01-2034, à rendement réinvesti ^(d)	USD	130 022	5 433	3 619
Shimao Group Holdings Ltd, 2 %, 21-07-2032, à rendement réinvesti ^(d)	USD	86 682	6 196	4 222
Shimao Group Holdings Ltd, 2 %, 21-07-2033, à rendement réinvesti ^(d)	USD	130 022	7 328	5 429
Shimao Group Holdings Ltd, 5 %, 21-07-2031, à rendement réinvesti ^(d)	USD	473 586	46 598	27 912
Times China Holdings Ltd, 5,55 % ^(a)	USD	600 000	713 043	26 094
Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 1 %, 30-06-2034, à rendement réinvesti ^(d)	USD	50 657	1 057	211
Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 4 %, 30-06-2028, à rendement réinvesti ^(d)	USD	50 133	3 290	2 093
Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 4,5 %, 30-06-2029, à rendement réinvesti ^(d)	USD	87 297	4 320	2 734
Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 5 %, 30-06-2030, à rendement réinvesti ^(d)	USD	116 520	4 035	2 838
Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 5,5 %, 30-06-2031, à rendement réinvesti ^(d)	USD	163 452	4 508	1 137
Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 7 %, 30-06-2027, à rendement réinvesti ^(d)	USD	59 130	8 828	10 492
Zhenro Properties Group Ltd, 6,63 %, 07-01-2026 ^(a)	USD	400 000	465 662	1 559
TOTAL – IMMOBILIER			12 784 227	598 275
TOTAL – CHINE			12 784 227	598 275

COLOMBIE – 0,6 %

Énergie – 0,3 %

Canacol Energy Ltd, 5,75 %, 24-11-2028 ^(b)	USD	1 160 000	1 040 025	551 938
Ecopetrol SA, 7,375 %, 18-09-2043	USD	800 000	902 120	1 027 019

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
COLOMBIE – suite				
Énergie – suite				
Gran Tierra Energy Inc, 9,5 %, 15-10-2029 ^(b)	USD	685 000	721 975	803 167
TOTAL – ÉNERGIE			2 664 120	2 382 124
Services collectifs – 0,3 %				
EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA, 5,375 %, 30-12-2030 ^(b)	USD	1 435 000	1 723 692	1 857 293
EnfraGen Energia Sur SAU / EnfraGen Chile SpA / EnfraGen Spain SAU, 8,499 %, 30-06-2032 ^(b)	USD	270 000	368 941	393 397
TOTAL – SERVICES COLLECTIFS			2 092 633	2 250 690
TOTAL – COLOMBIE			4 756 753	4 632 814
RÉPUBLIQUE DÉMOCRATIQUE DU CONGO – 0,2 %				
Matériaux – 0,2 %				
Ivanhoe Mines Ltd, 7,875 %, 23-01-2030 ^(b)	USD	865 000	1 213 719	1 243 324
FINLANDE – 0,4 %				
Consommation discrétionnaire – 0,1 %				
Amer Sports Co, 6,75 %, 16-02-2031 ^(b)	USD	520 000	704 462	752 072
Matériaux – 0,3 %				
Ahlstrom Holding 3 Oy, 3,625 %, 04-02-2028	EUR	1 100 000	1 642 179	1 781 544
Ahlstrom Holding 3 Oy, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4,25 %, 8,5131 %, 23-05-2030 ^{(c)(d)}	USD	542 396	734 158	753 909
TOTAL – MATÉRIAUX			2 376 337	2 535 453
TOTAL – FINLANDE			3 080 799	3 287 525
FRANCE – 1,9 %				
Services de communication – 1,5 %				
Alice France SA, 3,375 %, 15-01-2028	EUR	400 000	588 517	562 070
Alice France SA, 4 %, 15-07-2029	EUR	700 000	1 048 487	985 819
Alice France SA, 5,125 %, 15-01-2029 ^(b)	USD	665 000	746 000	795 913
Alice France SA, 5,125 %, 15-07-2029 ^(b)	USD	1 910 000	2 201 180	2 270 059
Alice France SA, 5,5 %, 15-01-2028 ^(b)	USD	515 000	599 476	630 718
Alice France SA, 5,5 %, 15-10-2029 ^(b)	USD	440 000	514 358	529 642
Alice France SA, tranche B-13, priv. de premier rang, emprunt à terme à 6 mois de la CME, taux SOFR + 3 %, 10,25 %, 14-08-2026 ^{(c)(d)}	USD	615 000	783 031	795 983

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
FRANCE – suite			
Services de communication – suite			
Alice France SA, tranche B14, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 5,5 %, 9,8176 %, 15-08-2028 ^(b,d)	USD	3 217 786	4 042 926
Maya SAS/Paris, France, 6,875 %, 15-04-2031	EUR	176 000	290 760
Maya SAS/Paris, France, 7 %, 15-04-2032 ^(b)	USD	345 000	481 368
TOTAL – SERVICES DE COMMUNICATION		11 296 103	11 686 756
Consommation discrétionnaire – 0,1 %			
Forvia SE, 6,75 %, 15-09-2033 ^(b)	USD	485 000	666 850
Produits de première nécessité – 0,0 %			
Casino Guichard Perrachon SA, 6,625 %, 15-01-2026 ^(c)	EUR	500 000	749 246
Énergie – 0,3 %			
Vallourec SACA, 7,5 %, 15-04-2032 ^(b)	USD	904 000	1 321 481
Viridien, 10 %, 15-10-2030 ^(b)	USD	600 000	864 600
TOTAL – ÉNERGIE		2 186 081	2 196 711
TOTAL – FRANCE		14 898 280	14 571 599
ALLEMAGNE – 1,0 %			
Consommation discrétionnaire – 0,5 %			
Schaeffler AG, 4,5 %, 28-03-2030	EUR	900 000	1 394 179
ZF Europe Finance BV, 3 %, 23-10-2029	EUR	800 000	1 135 295
ZF North America Capital Inc, 6,875 %, 23-04-2032 ^(b)	USD	195 000	250 792
ZF North America Capital Inc, 7,5 %, 24-03-2031 ^(b)	USD	560 000	769 972
TOTAL – CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE		3 550 238	3 719 524
Soins de santé – 0,3 %			
Bayer AG, 1,125 %, 06-01-2030	EUR	500 000	726 762
Bayer AG, 5,375 %, 25-03-2082 ^(d)	EUR	1 000 000	1 589 974
TOTAL – SOINS DE SANTÉ		2 316 736	2 432 437
Industrie – 0,2 %			
TK Elevator US Newco Inc, 5,25 %, 15-07-2027 ^(b)	USD	1 250 000	1 677 315
TOTAL – ALLEMAGNE		7 544 289	7 885 435
GHANA – 0,4 %			
Énergie – 0,4 %			
Kosmos Energy Ltd, 7,125 %, 04-04-2026 ^(b)	USD	245 000	334 278
Kosmos Energy Ltd, 7,75 %, 01-05-2027 ^(b)	USD	1 225 000	1 556 989
Kosmos Energy Ltd, 8,75 %, 01-10-2031 ^(b)	USD	390 000	530 439
Tullow Oil PLC, 10,25 %, 15-05-2026 ^(b)	USD	489 000	639 564
TOTAL – ÉNERGIE		3 061 270	2 994 004
TOTAL – GHANA		3 061 270	2 994 004

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
GRAND CAYMAN (TERRITOIRE D'OUTRE-MER DU ROYAUME-UNI) – 0,4 %			
Produits financiers – 0,4 %			
Bbam US Clo I Ltd, série 2025-1A, cat. D1R, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 3 %, 7,3176 %, 30-03-2038 ^{(b)(d)}	USD	125 000	178 581
Carlyle US Clo Ltd, série 2024-6A, cat. E, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 5,75 %, 10,0685 %, 25-10-2037 ^{(b)(d)}	USD	150 000	206 130
CIFC Funding Ltd, série 2025-4A, cat. D2R, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 3,75 %, 8,0724 %, 17-01-2038 ^{(b)(d)}	USD	100 000	144 675
Flatiron Rr Clo 30 Ltd, série 2025-30A, cat. E, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 5,25 %, 9,5334 %, 15-04-2038 ^{(b)(d)}	USD	200 000	286 310
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 8,75 %, 01-09-2027 ^(b)	USD	820 000	1 130 468
Oha Credit Partners VII Ltd, série 2025-7A, cat. D1R4, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 2,5 %, 6,7035 %, 20-02-2038 ^{(b)(d)}	USD	160 000	232 536
Palmer Square Clo Ltd, série 2025-2A, cat. DR2, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,14 %, 8,4576 %, 15-02-2038 ^{(b)(d)}	USD	100 000	143 245
Palmer Square Loan Funding Ltd, série 2024-2A, cat. D, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,7 %, 9,0176 %, 15-01-2033 ^{(b)(d)}	USD	250 000	347 513
TOTAL – PRODUITS FINANCIERS		2 669 458	2 692 426
TOTAL – GRAND CAYMAN (TERRITOIRE D'OUTRE-MER DU ROYAUME-UNI)		2 669 458	2 692 426
GUATEMALA – 0,1 %			
Services de communication – 0,1 %			
Millicom International Cellular SA, 5,125 %, 15-01-2028 ^(b)	USD	675 000	913 003
HONG KONG – 0,0 %			
Consommation discrétionnaire – 0,0 %			
Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, 04-12-2029 ^(b)	USD	225 000	294 273
Melco Resorts Finance Ltd, 5,75 %, 21-07-2028 ^(b)	USD	190 000	252 166
TOTAL – CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE		546 439	570 606
Immobilier – 0,0 %			
Add Hero Holdings Ltd, 8,5 %, 30-09-2029, à rendement réinvesti ^(b)	USD	46 130	5 894
Add Hero Holdings Ltd, 9 %, 30-09-2030, à rendement réinvesti ^(b)	USD	35 705	1 270
Add Hero Holdings Ltd, 9,8 %, 30-09-2031, à rendement réinvesti ^(b)	USD	46 416	1 486
TOTAL – IMMOBILIER		8 650	5 245
TOTAL – HONG KONG		555 089	575 851

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
IRLANDE – 1,0 %				
Consommation discrétionnaire – 0,4 %				
Flutter Treasury DAC, 5,875 %, 04-06-2031 ^(b)	USD	915 000	1 264 246	1 292 723
Flutter Treasury DAC, 6,125 %, 04-06-2031	GBP	800 000	1 488 434	1 509 043
TOTAL – CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			2 752 680	2 801 766
Produits financiers – 0,6 %				
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 31-01-2056 ^(d)	USD	750 000	1 021 297	1 076 799
GGAM Finance Ltd, 5,875 %, 15-03-2030 ^(b)	USD	245 000	332 673	345 222
GGAM Finance Ltd, 6,875 %, 15-04-2029 ^(b)	USD	380 000	516 325	548 419
GGAM Finance Ltd, 7,75 %, 15-05-2026 ^(b)	USD	945 000	1 285 059	1 318 439
GGAM Finance Ltd, 8 %, 15-02-2027 ^(b)	USD	870 000	1 189 884	1 239 188
TOTAL – PRODUITS FINANCIERS			4 345 238	4 528 067
TOTAL – IRLANDE			7 097 918	7 329 833
ISRAËL – 1,3 %				
Énergie – 0,5 %				
Energean Israel Finance Ltd, 5,375 %, 30-03-2028 ^(b)	USD	570 000	733 092	779 307
Energean PLC, 6,5 %, 30-04-2027 ^(b)	USD	1 895 000	2 575 702	2 620 789
Leviathan Bond Ltd, 6,5 %, 30-06-2027 ^(b)	USD	520 000	703 155	725 312
TOTAL – ÉNERGIE			4 011 949	4 125 408
Soins de santé – 0,8 %				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3,75 %, 09-05-2027	EUR	1 740 000	2 388 788	2 865 198
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6 %, 01-12-2032	USD	740 000	1 022 326	1 072 674
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, 5,75 %, 01-12-2030	USD	1 260 000	1 743 626	1 806 047
TOTAL – SOINS DE SANTÉ			5 154 740	5 743 919
TOTAL – ISRAËL			9 166 689	9 869 327
JAPON – 0,8 %				
Services de communication – 0,8 %				
SoftBank Group Corp, 4 %, 19-09-2029	EUR	920 000	1 415 718	1 493 580
SoftBank Group Corp, 5 %, 15-04-2028	EUR	415 000	664 887	697 176
SoftBank Group Corp, 5,25 %, 30-07-2027	EUR	400 000	609 527	676 603
SoftBank Group Corp, 5,875 %, 10-07-2031	EUR	200 000	320 768	344 255
SoftBank Group Corp, 6,875 %, 10-01-2031	USD	725 000	993 642	1 029 276
SoftBank Group Corp, 7,25 %, 10-07-2032	USD	1 175 000	1 612 338	1 683 879
TOTAL – SERVICES DE COMMUNICATION			5 616 880	5 924 769
TOTAL – JAPON			5 616 880	5 924 769

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
LUXEMBOURG – 0,8 %				
Services de communication – 0,4 %				
Altice Financing SA, 3 %, 15-01-2028	EUR	500 000	724 169	629 753
Altice Financing SA, 4,25 %, 15-08-2029	EUR	700 000	1 041 009	871 648
Altice Financing SA, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 5 %, 9,3176 %, 31-10-2027 ^{(c)(d)}	USD	325 000	389 016	378 803
Altice Finco SA, 4,75 %, 15-01-2028	EUR	100 000	147 144	59 104
Altice France Holding SA, 6 %, 15-02-2028 ^(b)	USD	2 045 000	1 024 300	1 009 463
TOTAL – SERVICES DE COMMUNICATION			3 325 638	2 948 771
Produits financiers – 0,2 %				
Accelya Lux Finco Sarl, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 5,25 %, 0 %, 29-09-2032 ^{(c)(d)(h)}	USD	540 000	740 245	736 487
ION Platform Finance SARL, 6,875 %, 30-09-2032	EUR	500 000	816 963	816 963
TOTAL – PRODUITS FINANCIERS			1 557 208	1 553 450
Technologies de l'information – 0,2 %				
ION Trading Technologies Sarl, 5,75 %, 15-05-2028 ^(b)	USD	885 000	1 170 857	1 208 657
Matériaux – 0,0 %				
Herens Holdco Sarl, 4,75 %, 15-05-2028 ^(b)	USD	120 000	147 523	146 196
TOTAL – LUXEMBOURG			6 201 226	5 857 074
MACAO – 0,0 %				
Consommation discrétionnaire – 0,0 %				
Wynn Macao Ltd, 5,625 %, 26-08-2028 ^(b)	USD	205 000	275 428	284 731
MAURICE – 0,1 %				
Services de communication – 0,1 %				
Axian Telecom Holding & Management PLC, 7,25 %, 11-07-2030 ^(b)	USD	460 000	627 923	655 386
MEXIQUE – 1,3 %				
Énergie – 1,3 %				
Petroleas Mexicanos, 4,875 %, 21-02-2028	EUR	240 000	380 818	400 353
Petroleas Mexicanos, 6,35 %, 12-02-2048	USD	925 000	1 023 762	1 023 820
Petroleas Mexicanos, 6,5 %, 13-03-2027	USD	1 350 000	1 746 648	1 900 871
Petroleas Mexicanos, 6,7 %, 16-02-2032	USD	2 875 000	3 599 919	3 966 128
Petroleas Mexicanos, 6,75 %, 21-09-2047	USD	375 000	361 229	431 810
Petroleas Mexicanos, 6,84 %, 23-01-2030	USD	645 000	825 746	913 364
Petroleas Mexicanos, 7,69 %, 23-01-2050	USD	1 055 000	1 268 414	1 335 294
TOTAL – ÉNERGIE			9 206 536	9 971 640
TOTAL – MEXIQUE			9 206 536	9 971 640

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PAYS-BAS – 0,6 %				
Services de communication – 0,1 %				
Ziggo Bond Co BV, 5,125 %, 28-02-2030 ^(b)	USD	430 000	574 192	542 427
Ziggo BV, 4,875 %, 15-01-2030 ^(b)	USD	345 000	438 356	453 179
TOTAL – SERVICES DE COMMUNICATION			1 012 548	995 606
Soins de santé – 0,3 %				
Galderma Finance Europe BV, 3,5 %, 20-03-2030	EUR	1 150 000	1 822 153	1 903 714
Services collectifs – 0,2 %				
Enstall Group BV, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 5 %, 9,2631 %, 30-08-2028 ^(c,d)	USD	1 805 000	839 248	1 306 250
TOTAL – PAYS-BAS			3 673 949	4 205 570
NIGÉRIA – 0,2 %				
Services de communication – 0,2 %				
IHS Holding Ltd, 7,875 %, 29-05-2030 ^(b)	USD	355 000	493 873	510 421
IHS Holding Ltd, 8,25 %, 29-11-2031 ^(b)	USD	565 000	782 844	828 575
TOTAL – SERVICES DE COMMUNICATION			1 276 717	1 338 996
TOTAL – NIGÉRIA			1 276 717	1 338 996
NORVÈGE – 0,2 %				
Énergie – 0,2 %				
Seadrill Finance Ltd, 8,375 %, 01-08-2030 ^(b)	USD	250 000	338 186	361 238
TGS ASA, 8,5 %, 15-01-2030 ^(b)	USD	805 000	1 130 102	1 150 072
TOTAL – ÉNERGIE			1 468 288	1 511 310
TOTAL – NORVÈGE			1 468 288	1 511 310
PANAMA – 0,4 %				
Services de communication – 0,4 %				
C&W Senior Finance Ltd, 9 %, 15-01-2033 ^(b)	USD	1 130 000	1 599 858	1 644 586
Sable International Finance Ltd, 7,125 %, 15-10-2032 ^(b)	USD	760 000	1 040 742	1 071 468
TOTAL – SERVICES DE COMMUNICATION			2 640 600	2 716 054
TOTAL – PANAMA			2 640 600	2 716 054
AFRIQUE DU SUD – 0,2 %				
Services de communication – 0,2 %				
Liquid Telecommunications Financing Plc, 5,5 %, 04-09-2026 ^(b)	USD	1 140 000	1 283 216	1 376 798
ESPAGNE – 0,1 %				
Soins de santé – 0,1 %				
Grifols SA, 3,875 %, 15-10-2028	EUR	650 000	962 822	1 039 120

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
SUÈDE – 0,3 %				
Consommation discrétionnaire – 0,3 %				
Verisure Holding AB, 3,25 %, 15-02-2027	EUR	500 000	685 341	816 060
Volvo Car AB, 4,75 %, 08-05-2030	EUR	680 000	1 095 479	1 143 235
TOTAL – CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			1 780 820	1 959 295
TOTAL – SUÈDE			1 780 820	1 959 295
SUISSE – 0,5 %				
Industrie – 0,1 %				
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc, 7,875 %, 01-05-2027 ^(b)	USD	680 000	847 290	961 112
Matériaux – 0,4 %				
Consolidated Energy Finance SA, 12 %, 15-02-2031 ^(b)	USD	665 000	895 024	846 821
Consolidated Energy Finance SA, 5 %, 15-10-2028	EUR	545 000	799 606	731 008
Consolidated Energy Finance SA, 6,5 %, 15-05-2026 ^(b)	USD	248 000	318 279	335 934
Consolidated Energy Finance SA, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,5 %, 8,6634 %, 15-11-2030 ^(c,d)	USD	567 121	725 634	736 129
TOTAL – MATÉRIAUX			2 738 543	2 649 892
TOTAL – SUISSE			3 585 833	3 611 004
TANZANIE – 0,1 %				
Technologies de l'information – 0,1 %				
HTA Group Ltd/Maurice, 7,5 %, 04-06-2029 ^(b)	USD	535 000	729 594	774 573
TURQUIE – 0,1 %				
Matériaux – 0,1 %				
Eldorado Gold Corp, 6,25 %, 01-09-2029 ^(b)	USD	520 000	712 987	726 409
ROYAUME-UNI – 1,9 %				
Services de communication – 0,5 %				
Virgin Media Finance PLC, 5 %, 15-07-2030 ^(b)	USD	170 000	227 049	219 729
Vmed O2 UK Financing I PLC, 4,5 %, 15-07-2031	GBP	1 100 000	1 889 073	1 883 655
Vodafone Group PLC, 3 %, 27-08-2080 ^(b)	EUR	825 000	1 235 679	1 299 386
TOTAL – SERVICES DE COMMUNICATION			3 351 801	3 402 770
Consommation discrétionnaire – 0,3 %				
Belron UK Finance PLC, 4,625 %, 15-10-2029	EUR	415 000	670 434	695 942
Belron UK Finance PLC, 5,75 %, 15-10-2029 ^(b)	USD	715 000	965 036	1 008 031
Macquarie Airfinance Holdings Ltd, 8,125 %, 30-03-2029 ^(b)	USD	275 000	373 449	398 415
TOTAL – CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			2 008 919	2 102 388
Énergie – 0,5 %				
EG Global Finance PLC, 12 %, 30-11-2028 ^(b)	USD	2 715 000	3 754 124	4 154 260

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ROYAUME-UNI – suite				
Produits financiers – 0,2 %				
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, 4,875 %, 15-07-2028	GBP	800 000	1 282 059	1 458 432
Soins de santé – 0,1 %				
180 Medical Inc, 3,875 %, 15-10-2029 ^(b)	USD	745 000	958 145	992 541
Matériaux – 0,1 %				
INEOS Quattro Finance 2 Plc, 6,75 %, 15-04-2030	EUR	450 000	664 658	689 079
INEOS Quattro Finance 2 Plc, 9,625 %, 15-03-2029 ^(b)	USD	270 000	374 963	371 824
TOTAL – MATÉRIAUX			1 039 621	1 060 903
Services collectifs – 0,2 %				
California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure PLC, 6,375 %, 15-02-2032 ^(b)	USD	975 000	1 338 989	1 390 692
TOTAL – ROYAUME-UNI			13 733 658	14 561 986
ÉTATS-UNIS – 74,7 %				
Services de communication – 6,4 %				
Cablevision Lightpath LLC, 3,875 %, 15-09-2027 ^(b)	USD	450 000	613 020	608 004
Cablevision Lightpath LLC, 5,625 %, 15-09-2028 ^(b)	USD	920 000	1 235 491	1 259 462
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,25 %, 15-01-2034 ^(b)	USD	955 000	1 030 692	1 149 068
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,5 %, 01-05-2032	USD	605 000	821 766	766 256
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,5 %, 15-08-2030 ^(b)	USD	815 000	1 076 908	1 071 189
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,75 %, 01-02-2032 ^(b)	USD	770 000	967 951	990 983
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5 %, 01-02-2028 ^(b)	USD	415 000	561 080	571 994
Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 7,125 %, 15-02-2031 ^(b)	USD	495 000	677 383	712 074
Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 7,5 %, 15-03-2033 ^(b)	USD	515 000	704 752	749 386
Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 7,5 %, 01-06-2029 ^(b)	USD	175 000	217 375	236 537
CMG Media Corp, 8,875 %, 18-06-2029 ^(b)	USD	220 000	296 982	281 196
CMG Media Corp, tranche B2, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 3,5 %, 7,6015 %, 18-06-2029 ^{(a)(d)}	USD	1 288 040	1 677 472	1 710 663
CSC Holdings LLC, 3,375 %, 15-02-2031 ^(b)	USD	1 635 000	1 549 683	1 467 527
CSC Holdings LLC, 4,125 %, 01-12-2030 ^(b)	USD	525 000	511 653	478 465
CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15-11-2031 ^(b)	USD	165 000	146 119	149 323
CSC Holdings LLC, 4,625 %, 01-12-2030 ^(b)	USD	585 000	393 477	285 640
CSC Holdings LLC, 5,5 %, 15-04-2027 ^(b)	USD	1 245 000	1 575 674	1 644 523
DISH DBS Corp, 5,125 %, 01-06-2029	USD	965 000	981 700	1 148 485
DISH DBS Corp, 7,75 %, 01-07-2026	USD	565 000	772 551	778 802
DISH Network Corp, 11,75 %, 15-11-2027 ^(b)	USD	505 000	692 390	743 752

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite				
Services de communication – suite				
EchoStar Corp, 10,75 %, 30-11-2029	USD	1 288 238	1 698 742	1 974 366
EchoStar Corp, 3,875 %, 30-11-2030, à rendement réinvesti	USD	1 455 099	2 198 265	4 981 652
EchoStar Corp, 6,75 %, 30-11-2030, à rendement réinvesti ^(d)	USD	1 491 349	1 858 452	2 139 747
EW Scripps Co/The, 9,875 %, 15-08-2030 ^(b)	USD	485 000	664 982	633 557
Frontier Communications Holdings LLC, 5,875 %, 01-11-2029	USD	54 236	66 912	76 275
Frontier Communications Holdings LLC, 6 %, 15-01-2030 ^(b)	USD	260 000	327 002	366 098
Frontier Communications Holdings LLC, 6,75 %, 01-05-2029 ^(b)	USD	365 000	476 690	513 038
Frontier Communications Holdings LLC, 8,75 %, 15-05-2030 ^(b)	USD	170 000	221 111	247 152
Level 3 Financing Inc, 4 %, 15-04-2031 ^(b)	USD	590 000	684 713	705 952
Level 3 Financing Inc, 4,5 %, 01-04-2030 ^(b)	USD	280 000	344 278	356 066
Level 3 Financing Inc, 6,875 %, 30-06-2033 ^(b)	USD	2 025 000	2 749 849	2 872 245
Level 3 Financing Inc, 7 %, 31-03-2034 ^(b)	USD	1 170 000	1 614 603	1 656 473
Level 3 Financing Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4,25 %, 0 %, 29-03-2032 ^{(a)(d)(h)}	USD	180 000	254 401	250 506
Live Nation Entertainment Inc, 4,75 %, 15-10-2027 ^(b)	USD	675 000	868 844	933 182
Lumen Technologies Inc, tranche B1, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 2,35 %, 6,6279 %, 16-04-2029 ^{(a)(d)}	USD	473 792	636 235	654 524
Lumen Technologies Inc, tranche B2, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 2,35 %, 6,6279 %, 15-04-2030 ^{(a)(d)}	USD	488 754	656 405	675 193
ROBLOX Corp, 3,875 %, 01-05-2030 ^(b)	USD	820 000	1 017 350	1 088 533
Sirius XM Radio LLC, 3,125 %, 01-09-2026 ^(b)	USD	295 000	368 042	404 886
Sirius XM Radio LLC, 4 %, 15-07-2028 ^(b)	USD	795 000	991 333	1 069 087
Snap Inc, 6,875 %, 15-03-2034 ^(b)	USD	525 000	721 534	739 506
T-Mobile USA Inc, 3,15 %, 11-02-2032	EUR	1 180 000	1 839 697	1 915 409
TEGNA Inc, 5 %, 15-09-2029	USD	190 000	248 566	263 058
Univision Communications Inc, 4,5 %, 01-05-2029 ^(b)	USD	395 000	476 311	518 512
Univision Communications Inc, 8,5 %, 31-07-2031 ^(b)	USD	1 180 000	1 593 565	1 695 811
Univision Communications Inc, 9,375 %, 01-08-2032 ^(b)	USD	780 000	1 070 355	1 156 809
Warnermedia Holdings Inc, 5,05 %, 15-03-2042	USD	840 000	956 714	933 258
Warnermedia Holdings Inc, 5,141 %, 15-03-2052	USD	225 000	245 347	233 088

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Services de communication – suite			
Windstream Services LLC, 7,5 %, 15-10-2033 ^{(b)(i)}	USD 815 000	1 136 314	1 133 929
Windstream Services LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 0 %, 27-09-2032 ^{(c)(d)(h)}	USD 825 000	1 138 754	1 136 671
TOTAL – SERVICES DE COMMUNICATION		43 629 485	48 127 912
Consommation discrétionnaire – 12,6 %			
American Axle & Manufacturing Inc, 6,375 %, 15-10-2032 ^{(b)(i)}	USD 420 000	579 033	583 527
American Axle & Manufacturing Inc, 7,75 %, 15-10-2033 ^{(b)(i)}	USD 795 000	1 096 027	1 115 027
Aramark Services Inc, 5 %, 01-02-2028 ^(b)	USD 1 850 000	2 525 007	2 562 505
Asbury Automotive Group Inc, 4,625 %, 15-11-2029 ^(b)	USD 190 000	236 721	256 617
Asbury Automotive Group Inc, 5 %, 15-02-2032 ^(b)	USD 385 000	479 672	514 497
At Home Group Inc, 4,875 % ^{(b)(e)}	USD 253 270	312 080	881
At Home Group Inc, tranche A, emprunt à terme, 10,8198 %, 17-10-2025 ^{(d)(i)}	USD 19 614	27 020	27 161
At Home Group Inc, tranche A, emprunt à terme, 12,3146 %, 17-10-2025 ^(d)	USD 8 763	11 810	12 134
At Home Group Inc, tranche B, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 8,2444 %, 17-10-2025 ^{(c)(d)}	USD 53 046	72 879	73 455
Bath & Body Works Inc, 6,625 %, 01-10-2030 ^(b)	USD 605 000	824 007	860 752
Bath & Body Works Inc, 7,5 %, 15-06-2029	USD 555 000	751 927	790 784
Boyd Gaming Corp, 4,75 %, 01-12-2027	USD 545 000	728 544	754 123
Caesars Entertainment Inc, 4,625 %, 15-10-2029 ^(b)	USD 500 000	634 025	665 396
Caesars Entertainment Inc, 6 %, 15-10-2032 ^(b)	USD 320 000	431 904	438 646
Carnival Corp, 0 %, 31-03-2029 ^{(b)(i)}	USD 550 000	765 435	765 435
Carnival Corp, 5,75 %, 15-03-2030 ^(b)	USD 495 000	702 331	703 417
Carnival Corp, 5,75 %, 01-08-2032 ^(b)	USD 520 000	710 684	736 342
Carnival Corp, 5,875 %, 15-06-2031 ^(b)	USD 995 000	1 391 906	1 419 004
Carnival Corp, 6,125 %, 15-02-2033 ^(b)	USD 980 000	1 410 955	1 397 965
Carnival Corp, 7 %, 15-08-2029 ^(b)	USD 825 000	1 101 132	1 207 805
Carvana Co, 10,25 %, 01-05-2030 ^(b)	USD 605 000	775 550	913 547
Carvana Co, 4,875 %, 01-09-2029 ^(b)	USD 495 000	586 035	634 641
Carvana Co, 5,875 %, 01-10-2028 ^(b)	USD 125 000	101 541	170 048
Century Communities Inc, 6,625 %, 15-09-2033 ^(b)	USD 550 000	758 890	772 140
Churchill Downs Inc, 5,75 %, 01-04-2030 ^(b)	USD 105 000	142 946	145 997
Churchill Downs Inc, 6,75 %, 01-05-2031 ^(b)	USD 885 000	1 192 095	1 262 268
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co, 6,75 %, 15-09-2032 ^(b)	USD 1 055 000	1 455 689	1 500 780
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co, 6,75 %, 15-02-2030 ^(b)	USD 415 000	575 839	596 621

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Consommation discrétionnaire – suite			
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co, 6,75 %, 15-05-2028 ^(b)	USD 430 000	579 662	611 648
Clarios Global LP, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 2,75 %, 6,9134 %, 28-01-2032 ^{(c)(d)}	USD 185 000	265 343	257 385
Crocs Inc, 4,125 %, 15-08-2031 ^(b)	USD 850 000	1 055 502	1 083 752
Dana Inc, 4,5 %, 15-02-2032	USD 620 000	776 023	849 619
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc, 4,625 %, 15-01-2029 ^(b)	USD 585 000	731 630	774 852
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc, 6,75 %, 15-01-2030 ^(b)	USD 1 245 000	1 541 059	1 625 991
Fertitta Entertainment LLC/NV, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,25 %, 7,4134 %, 29-01-2029 ^{(c)(d)}	USD 1 333 003	1 674 877	1 851 875
Ford Motor Co, 4,346 %, 08-12-2026	USD 1 120 000	1 476 883	1 552 004
General Motors Financial Co Inc, 4 %, 10-07-2030	EUR 1 810 000	2 913 889	3 044 897
Great Outdoors Group LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,25 %, 7,4134 %, 23-01-2032 ^{(c)(d)}	USD 1 516 120	2 072 955	2 107 347
Group 1 Automotive Inc, 6,375 %, 15-01-2030 ^(b)	USD 750 000	1 040 580	1 067 817
Hilton Domestic Operating Co Inc, 3,625 %, 15-02-2032 ^(b)	USD 590 000	727 595	751 396
Hilton Domestic Operating Co Inc, 3,75 %, 01-05-2029 ^(b)	USD 515 000	670 704	689 486
Hilton Domestic Operating Co Inc, 5,75 %, 15-09-2033 ^(b)	USD 540 000	735 345	761 551
Hilton Domestic Operating Co Inc, 5,875 %, 01-04-2029 ^(b)	USD 235 000	325 215	333 808
Hilton Domestic Operating Co Inc, 6,125 %, 01-04-2032 ^(b)	USD 465 000	646 816	665 281
Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc, 5 %, 01-06-2029 ^(b)	USD 545 000	657 216	729 397
Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc, 6,625 %, 15-01-2032 ^(b)	USD 505 000	688 853	713 810
LBM Acquisition LLC, 6,25 %, 15-01-2029 ^(b)	USD 380 000	449 540	489 513
LBM Acquisition LLC, 9,5 %, 15-06-2031 ^(b)	USD 1 080 000	1 490 022	1 579 418
LBM Acquisition LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,75 %, 7,9858 %, 06-06-2031 ^{(c)(d)}	USD 1 242 666	1 604 014	1 684 799
LBM Acquisition LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 5 %, 9,1358 %, 06-06-2031 ^{(c)(d)}	USD 80 000	107 586	110 799

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite				
Consommation discrétionnaire – suite				
LGI Homes Inc, 7 %, 15-11-2032 ^(b)	USD	960 000	1 333 237	1 304 535
LGI Homes Inc, 8,75 %, 15-12-2028 ^(b)	USD	465 000	638 959	679 381
Life Time Inc, 6 %, 15-11-2031 ^(b)	USD	1 020 000	1 409 604	1 442 195
MajorDrive Holdings IV LLC, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 8,2631 %, 01-06-2028 ^{(c)(d)}	USD	1 030 329	1 402 641	1 396 068
MajorDrive Holdings IV LLC, 6,375 %, 01-06-2029 ^(b)	USD	265 000	279 876	302 222
Match Group Holdings II LLC, 3,625 %, 01-10-2031 ^(b)	USD	745 000	950 769	939 691
McDonald's Corp, 3,5 %, 21-05-2032	EUR	1 375 000	2 179 833	2 277 406
New Home Co Inc/The, 8,5 %, 01-11-2030 ^(b)	USD	315 000	431 093	455 071
Newell Brands Inc, 8,5 %, 01-06-2028 ^(b)	USD	500 000	695 875	736 026
Nissan Motor Acceptance Co LLC, 6,125 %, 30-09-2030 ^(b)	USD	710 000	987 007	988 445
Park River Holdings Inc, 8 %, 15-03-2031 ^(b)	USD	205 000	285 821	288 914
Park River Holdings Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,5 %, 0 %, 25-09-2031 ^{(c)(d)(h)}	USD	55 000	75 532	76 524
Patrick Industries Inc, 6,375 %, 01-11-2032 ^(b)	USD	770 000	1 049 053	1 087 263
Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC, 10 %, 15-01-2031 ^(b)	USD	530 000	725 120	686 629
Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,375 %, 15-01-2036	USD	270 000	372 628	377 950
Royal Caribbean Cruises Ltd, 5,625 %, 30-09-2031 ^(b)	USD	765 000	1 039 291	1 085 602
Royal Caribbean Cruises Ltd, 6 %, 01-02-2033 ^(b)	USD	880 000	1 219 196	1 255 903
Royal Caribbean Cruises Ltd, 6,25 %, 15-03-2032 ^(b)	USD	520 000	701 168	747 145
Saks Global Enterprises LLC, 11 %, 15-12-2029 ^(b)	USD	822 480	428 886	577 331
Service Corp International/US, 5,125 %, 01-06-2029	USD	1 730 000	2 302 562	2 407 474
Service Corp International/US, 5,75 %, 15-10-2032	USD	510 000	692 504	719 049
SGUS LLC, 11 %, 15-12-2029 ^(b)	USD	403 429	528 535	529 267
Somnigroup International Inc, 3,875 %, 15-10-2031 ^(b)	USD	780 000	990 685	994 204
Sotheby's, 7,375 %, 15-10-2027 ^(b)	USD	1 900 000	2 540 704	2 636 779
Spin Holdco Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 8,3928 %, 04-03-2028 ^{(c)(d)}	USD	2 593 779	3 093 746	3 010 290
Staples Inc, 10,75 %, 01-09-2029 ^(b)	USD	1 195 000	1 584 197	1 644 404
Staples Inc, 12,75 %, 15-01-2030 ^(b)	USD	157 909	191 311	176 424
Station Casinos LLC, 6,625 %, 15-03-2032 ^(b)	USD	715 000	962 283	1 022 175
StoneMor Inc, 8,5 %, 15-05-2029 ^(b)	USD	800 000	1 042 408	1 088 181

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite				
Consommation discrétionnaire – suite				
TGP Holdings III LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,25 %, 7,5134 %, 29-06-2028 ^{(c)(d)}	USD	994 480	1 380 702	1 289 586
TKC Holdings Inc, 10,5 %, 15-05-2029 ^(b)	USD	705 000	873 176	1 004 781
TKC Holdings Inc, priv. de premier rang, emprunt à terme, 13,5 %, 15-02-2027 ^(d)	USD	728 030	961 927	1 018 265
TKC Holdings Inc, 6,875 %, 15-05-2028 ^(b)	USD	775 000	1 003 852	1 087 806
TopBuild Corp, 4,125 %, 15-02-2032 ^(b)	USD	520 000	653 721	678 418
TopBuild Corp, 5,625 %, 31-01-2034 ^(b)	USD	945 000	1 301 265	1 310 376
United PF Holdings LLC, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 8,5695 %, 30-12-2026 ^{(c)(d)}	USD	1 379 322	1 836 052	1 841 225
Viking Cruises Ltd, 5,875 %, 15-10-2033 ^(b)	USD	815 000	1 134 602	1 135 031
Viking Cruises Ltd, 9,125 %, 15-07-2031 ^(b)	USD	395 000	519 544	590 027
Wand NewCo 3 Inc, 7,625 %, 30-01-2032 ^(b)	USD	185 000	252 617	271 270
Wayfair LLC, 7,25 %, 31-10-2029 ^(b)	USD	1 010 000	1 309 502	1 449 248
Wayfair LLC, 7,75 %, 15-09-2030 ^(b)	USD	775 000	1 119 139	1 131 143
Weber-Stephen Products LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,25 %, 7,5279 %, 30-10-2027 ^{(c)(d)}	USD	370 232	499 664	509 455
Weber-Stephen Products LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,75 %, 0 %, 17-09-2032 ^{(c)(d)(h)}	USD	1 400 000	1 909 046	1 926 461
Weber-Stephen Products LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4,25 %, 8,5134 %, 30-10-2027 ^{(c)(d)}	USD	158 359	213 295	219 782
Whirlpool Corp, 6,125 %, 15-06-2030	USD	295 000	403 722	413 767
Whirlpool Corp, 6,5 %, 15-06-2033	USD	535 000	731 626	743 027
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp, 5,25 %, 15-05-2027 ^(b)	USD	335 000	438 841	465 722
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 6,25 %, 15-03-2033 ^(b)	USD	310 000	421 647	438 105
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 7,125 %, 15-02-2031 ^(b)	USD	370 000	498 057	554 242
Yum! Brands Inc, 3,625 %, 15-03-2031	USD	1 015 000	1 298 157	1 318 930
TOTAL – CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			91 507 671	94 547 175
Produits de première nécessité – 3,5 %				
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC, 3,5 %, 15-03-2029 ^(b)	USD	1 225 000	1 521 448	1 615 594
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC, 4,625 %, 15-01-2027 ^(b)	USD	1 000 000	1 330 588	1 382 954
BellRing Brands Inc, 7 %, 15-03-2030 ^(b)	USD	465 000	592 457	668 322
C&S Group Enterprises LLC, 5 %, 15-12-2028 ^(b)	USD	610 000	706 884	767 929

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Produits de première nécessité – suite			
C&S Wholesale Grocers Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 5 %, 0 %, 06-08-2030 ^{(c)(d)(h)}	USD	780 000	1 042 559
Darling Ingredients Inc, 5,25 %, 15-04-2027 ^(b)	USD	725 000	1 004 094
Fiesta Purchaser Inc, 7,875 %, 01-03-2031 ^(b)	USD	565 000	759 614
Fiesta Purchaser Inc, 9,625 %, 15-09-2032 ^(b)	USD	675 000	950 206
General Mills Inc, 3,65 %, 23-10-2030	EUR	1 355 000	2 183 680
KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc, 9 %, 15-02-2029 ^(b)	USD	900 000	1 247 347
Kraft Heinz Foods Co, 2,25 %, 25-05-2028	EUR	750 000	1 190 795
Lamb Weston Holdings Inc, 4,125 %, 31-01-2030 ^(b)	USD	525 000	684 133
Lamb Weston Holdings Inc, 4,375 %, 31-01-2032 ^(b)	USD	320 000	408 373
Nourish Buyer I Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4,5 %, 8,8294 %, 12-07-2032 ^{(c)(d)}	USD	735 000	981 067
Performance Food Group Inc, 4,25 %, 01-08-2029 ^(b)	USD	330 000	411 032
Performance Food Group Inc, 5,5 %, 15-10-2027 ^(b)	USD	1 195 000	1 590 286
Performance Food Group Inc, 6,125 %, 15-09-2032 ^(b)	USD	515 000	715 542
Pilgrim's Pride Corp, 3,5 %, 01-03-2032	USD	845 000	1 036 828
Post Holdings Inc, 5,5 %, 15-12-2029 ^(b)	USD	710 000	936 621
Post Holdings Inc, 6,25 %, 15-10-2034 ^(b)	USD	250 000	337 138
Post Holdings Inc, 6,375 %, 01-03-2033 ^(b)	USD	445 000	611 141
Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc, 6,25 %, 01-04-2029 ^(b)	USD	1 415 000	2 008 851
TreeHouse Foods Inc, 4 %, 01-09-2028	USD	460 000	581 766
US Foods Inc, 4,625 %, 01-06-2030 ^(b)	USD	255 000	320 483
US Foods Inc, 4,75 %, 15-02-2029 ^(b)	USD	380 000	484 101
US Foods Inc, 5,75 %, 15-04-2033 ^(b)	USD	1 085 000	1 469 446
US Foods Inc, 7,25 %, 15-01-2032 ^(b)	USD	430 000	583 940
TOTAL – PRODUITS DE PREMIÈRE NÉCESSITÉ		25 690 420	26 757 813

Énergie – 8,6 %

Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp, 5,75 %, 15-10-2033 ^(b)	USD	555 000	766 261
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp, 6,625 %, 01-09-2032 ^(b)	USD	765 000	1 054 098
California Resources Corp, 7,125 %, 01-02-2026 ^(b)	USD	147 000	185 763
California Resources Corp, 8,25 %, 15-06-2029 ^(b)	USD	520 000	712 351

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Énergie – suite			
Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp, 9,75 %, 15-07-2028 ^(b)	USD	495 000	664 248
CITGO Petroleum Corp, 6,375 %, 15-06-2026 ^(b)	USD	1 520 000	1 940 636
CITGO Petroleum Corp, 8,375 %, 15-01-2029 ^(b)	USD	485 000	657 393
CNX Resources Corp, 6 %, 15-01-2029 ^(b)	USD	210 000	273 010
CNX Resources Corp, 7,25 %, 01-03-2032 ^(b)	USD	955 000	1 381 421
Comstock Resources Inc, 5,875 %, 15-01-2030 ^(b)	USD	725 000	915 551
Comstock Resources Inc, 6,75 %, 01-03-2029 ^(b)	USD	690 000	895 425
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15-06-2031 ^(b)	USD	745 000	999 443
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC, 7,5 %, 15-12-2033 ^(b)	USD	650 000	896 368
CVR CHC LP, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 8,0015 %, 30-12-2027 ^{(c)(d)}	USD	957 501	1 308 268
CVR Energy Inc, 8,5 %, 15-01-2029 ^(b)	USD	1 290 000	1 769 106
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp, 7,125 %, 01-06-2028 ^(b)	USD	360 000	434 124
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp, 7,375 %, 30-06-2033 ^(b)	USD	265 000	363 540
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp, 8,625 %, 15-03-2029 ^(b)	USD	1 145 000	1 565 496
DT Midstream Inc, 4,125 %, 15-06-2029 ^(b)	USD	615 000	763 942
Energy Transfer LP, 6,5 %, 15-02-2056 ^(d)	USD	545 000	751 146
Energy Transfer LP, 6,75 %, 15-02-2056 ^(d)	USD	275 000	379 019
Global Partners LP / GLP Finance Corp, 7,125 %, 01-07-2033 ^(b)	USD	200 000	273 450
Global Partners LP / GLP Finance Corp, 8,25 %, 15-01-2032 ^(b)	USD	395 000	527 681
Harvest Midstream I LP, 7,5 %, 15-05-2032 ^(b)	USD	820 000	1 120 407
Hess Midstream Operations LP, 4,25 %, 15-02-2030 ^(b)	USD	550 000	709 706
Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15-10-2030 ^(b)	USD	1 010 000	1 347 805
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 6 %, 15-04-2030 ^(b)	USD	510 000	637 143
Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,625 %, 15-01-2034 ^(b)	USD	490 000	674 853
Howard Midstream Energy Partners LLC, 7,375 %, 15-07-2032 ^(b)	USD	425 000	580 996
Kinetik Holdings LP, 5,875 %, 15-06-2030 ^(b)	USD	520 000	656 419

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Énergie – suite			
Kinetik Holdings LP, 6,625 %, 15-12-2028 ^(b)	USD 715 000	968 217	1 021 357
Kodiak Gas Services LLC, 6,5 %, 01-10-2033 ^(b)	USD 280 000	385 994	396 759
Kodiak Gas Services LLC, 6,75 %, 01-10-2035 ^(b)	USD 415 000	572 098	593 009
Kodiak Gas Services LLC, 7,25 %, 15-02-2029 ^(b)	USD 670 000	897 767	967 559
Matador Resources Co, 6,25 %, 15-04-2033 ^(b)	USD 405 000	549 152	566 287
Matador Resources Co, 6,5 %, 15-04-2032 ^(b)	USD 545 000	740 519	765 734
Mesquite Energy Inc, priv. de premier rang, emprunt à terme, 0 % ^{(d)(e)}	USD 245 000	266 089	0
Mesquite Energy Inc, priv. de premier rang, emprunt à terme LIBOR en USD à 3 mois + 8 %, 0 % ^{(d)(e)}	USD 568 030	616 926	0
Moss Creek Resources Holdings Inc, 8,25 %, 01-09-2031 ^(b)	USD 390 000	527 525	531 858
Murphy Oil USA Inc, 3,75 %, 15-02-2031 ^(b)	USD 465 000	582 706	601 875
Nabors Industries Inc, 7,375 %, 15-05-2027 ^(b)	USD 169 000	229 336	238 751
Nabors Industries Ltd, 7,5 %, 15-01-2028 ^(b)	USD 950 000	1 212 395	1 321 161
New Fortress Energy Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 5,5 %, 9,5699 %, 30-10-2028 ^(d)	USD 2 654 887	2 721 244	1 776 869
Northern Oil & Gas Inc, 7,875 %, 15-10-2033 ^(b)	USD 410 000	566 682	568 339
Northern Oil & Gas Inc, 8,125 %, 01-03-2028 ^(b)	USD 790 000	1 085 418	1 114 966
Northern Oil & Gas Inc, 8,75 %, 15-06-2031 ^(b)	USD 700 000	960 322	1 006 431
Occidental Petroleum Corp, 3,5 %, 15-08-2029	USD 840 000	982 245	1 115 122
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp, 6 %, 15-02-2028	USD 665 000	689 293	919 793
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp, 7,875 %, 15-09-2030 ^(b)	USD 1 255 000	1 750 227	1 724 435
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp, 9,875 %, 15-03-2030 ^(b)	USD 505 000	711 257	736 587
Permian Resources Operating LLC, 5,875 %, 01-07-2029 ^(b)	USD 305 000	382 860	423 407
Permian Resources Operating LLC, 6,25 %, 01-02-2033 ^(b)	USD 715 000	989 066	1 013 628
Prairie Acquiror LP, 9 %, 01-08-2029 ^(b)	USD 360 000	485 424	521 606
Rockies Express Pipeline LLC, 6,75 %, 15-03-2033 ^(b)	USD 440 000	635 382	639 178
SESI LLC, 0 %, 30-09-2030 ^(b)	USD 545 000	758 477	758 477
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp, 4,5 %, 15-05-2029	USD 715 000	932 593	970 729
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp, 5,875 %, 15-03-2028	USD 200 000	255 404	278 412

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Énergie – suite			
Sunoco LP, 5,625 %, 15-03-2031 ^(b)	USD 550 000	760 403	759 788
Sunoco LP, 6,25 %, 01-07-2033 ^(b)	USD 640 000	916 128	906 580
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 6 %, 01-09-2031 ^(b)	USD 660 000	807 074	898 702
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 6,75 %, 15-03-2034 ^(b)	USD 385 000	531 223	530 427
Talos Production Inc, 9 %, 01-02-2029 ^(b)	USD 275 000	370 521	395 741
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4 %, 15-01-2032	USD 715 000	910 660	943 664
Transocean Aquila Ltd, 8 %, 30-09-2028 ^(b)	USD 462 769	625 502	662 472
Transocean International Ltd, 0 %, 15-10-2032 ^{(b)(i)}	USD 150 000	208 754	208 755
Transocean International Ltd, 8 %, 01-02-2027 ^(b)	USD 1 435 000	1 951 954	1 994 314
Transocean International Ltd, 8,25 %, 15-05-2029 ^(b)	USD 1 060 000	1 441 614	1 450 172
Transocean International Ltd, 8,5 %, 15-05-2031 ^(b)	USD 340 000	430 518	463 729
Transocean Poseidon Ltd, 6,875 %, 01-02-2027 ^(b)	USD 24 750	30 871	34 423
USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp, 6,25 %, 01-10-2033 ^(b)	USD 630 000	867 510	880 125
USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp, 6,875 %, 01-09-2027	USD 215 000	295 072	299 148
USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp, 7,125 %, 15-03-2029 ^(b)	USD 570 000	773 861	818 117
Valaris Ltd, 8,375 %, 30-04-2030 ^(b)	USD 210 000	282 650	303 317
Venture Global LNG Inc, 7 %, 15-01-2030 ^(b)	USD 235 000	323 207	338 419
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 6,5 %, 15-01-2034 ^(b)	USD 1 070 000	1 457 073	1 567 532
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 6,75 %, 15-01-2036 ^(b)	USD 830 000	1 130 253	1 226 932
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 7,5 %, 01-05-2033 ^(b)	USD 605 000	850 520	930 395
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 7,75 %, 01-05-2035 ^(b)	USD 390 000	578 265	612 621
WBI Operating LLC, 0 %, 15-10-2030 ^(b)	USD 545 000	758 477	758 477
WBI Operating LLC, 0 %, 15-10-2033 ^(b)	USD 545 000	758 477	758 477
TOTAL – ÉNERGIE		63 720 274	64 848 776
Produits financiers – 8,2 %			
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc, 4,25 %, 15-02-2029 ^(b)	USD 255 000	314 261	341 905
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc, 6 %, 01-08-2029 ^(b)	USD 755 000	961 597	1 035 779
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc, 6,75 %, 01-07-2032 ^(b)	USD 245 000	334 804	351 088
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc, 7,5 %, 06-11-2030 ^(b)	USD 305 000	430 933	442 190

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Produits financiers – suite			
Acrisure LLC, tranche B6, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3 %, 7,1634 %, 06-11-2030 ^(c,d)	USD 4 963	7 059	6 886
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer, 4,25 %, 15-10-2027 ^(b)	USD 130 000	173 245	177 916
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer, 5,875 %, 01-11-2029 ^(b)	USD 530 000	653 278	733 755
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer, 6,75 %, 15-10-2027 ^(b)	USD 2 771 000	3 690 543	3 864 707
AmWINS Group Inc, 4,875 %, 30-06-2029 ^(b)	USD 1 225 000	1 596 389	1 656 911
APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves, 7,875 %, 01-11-2029 ^(b)	USD 820 000	1 132 060	1 190 973
Athene Holding Ltd, 6,875 %, 28-06-2055 ^(d)	USD 805 000	1 104 903	1 147 514
Block Inc, 3,5 %, 01-06-2031	USD 295 000	367 161	382 069
Block Inc, 5,625 %, 15-08-2030 ^(b)	USD 500 000	688 125	705 020
Block Inc, 6 %, 15-08-2033 ^(b)	USD 405 000	557 381	577 188
Block Inc, 6,5 %, 15-05-2032	USD 1 065 000	1 459 330	1 534 045
Broadstreet Partners Group LLC, 5,875 %, 15-04-2029 ^(b)	USD 730 000	949 340	1 012 982
CFC USA 2025 LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,75 %, 8,0406 %, 01-07-2032 ^(c,d)	USD 535 000	727 050	709 193
Coinbase Global Inc, 3,375 %, 01-10-2028 ^(b)	USD 455 000	585 100	600 994
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 6,5 %, 01-10-2030 ^(b)	USD 545 000	757 632	761 267
Encore Capital Group Inc, 6,625 %, 15-04-2031 ^(b)	USD 270 000	375 341	374 666
Fiserv Inc, 4,5 %, 24-05-2031	EUR 1 750 000	2 905 867	3 016 652
Focus Financial Partners LLC, 6,75 %, 15-09-2031 ^(b)	USD 810 000	1 103 303	1 154 465
Ford Motor Credit Co LLC, 2,9 %, 16-02-2028	USD 400 000	508 140	529 253
Ford Motor Credit Co LLC, 4,165 %, 21-11-2028	EUR 1 600 000	2 555 618	2 655 211
Hightower Holding LLC, 6,75 %, 15-04-2029 ^(b)	USD 1 375 000	1 749 837	1 887 997
Hightower Holding LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 2,75 %, 7,0712 %, 03-02-2032 ^(c,d)	USD 269 325	368 774	374 119
HUB International Ltd, 5,625 %, 01-12-2029 ^(b)	USD 495 000	623 725	688 199
HUB International Ltd, 7,25 %, 15-06-2030 ^(b)	USD 715 000	1 019 379	1 037 759

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Produits financiers – suite			
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp, 10 %, 15-11-2029 ^(b)	USD 870 000	1 193 820	1 216 128
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp, 4,375 %, 01-02-2029	USD 670 000	810 084	804 890
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp, 5,25 %, 15-05-2027	USD 730 000	966 712	998 615
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp, 9 %, 15-06-2030	USD 330 000	451 127	442 828
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 4,5 %, 15-11-2029 ^(b)	USD 345 000	427 886	468 724
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 6,125 %, 01-11-2032 ^(b)	USD 690 000	962 024	973 294
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 6,75 %, 01-05-2033 ^(b)	USD 670 000	930 396	968 463
Nasdaq Inc, 4,5 %, 15-02-2032	EUR 1 300 000	2 176 862	2 273 795
Nationstar Mortgage Holdings Inc, 6,5 %, 01-08-2029 ^(b)	USD 750 000	1 039 088	1 070 796
Nexus Buyer LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,5 %, 7,6634 %, 31-07-2031 ^(c,d)	USD 674 909	921 693	936 584
Nexus Buyer LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 8,1634 %, 31-07-2031 ^(c,d)	USD 295 000	401 441	410 297
Nexus Buyer LLC, tranche B, priv. de deuxième rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 5,75 %, 9,9134 %, 16-02-2032 ^(c,d)	USD 705 000	959 349	978 941
NFE Financing LLC, 12 %, 15-11-2029 ^(b)	USD 652 466	889 224	267 039
OneMain Finance Corp, 3,5 %, 15-01-2027	USD 835 000	1 017 698	1 135 717
OneMain Finance Corp, 3,875 %, 15-09-2028	USD 920 000	1 158 432	1 230 516
OneMain Finance Corp, 6,125 %, 15-05-2030	USD 520 000	716 404	732 818
OneMain Finance Corp, 7,125 %, 15-09-2032	USD 640 000	885 440	920 114
Panther Escrow Issuer LLC, 7,125 %, 01-06-2031 ^(b)	USD 730 000	993 640	1 056 699
PennyMac Financial Services Inc, 6,75 %, 15-02-2034 ^(b)	USD 495 000	680 303	702 729
PennyMac Financial Services Inc, 6,875 %, 15-05-2032 ^(b)	USD 255 000	350 670	367 729
Redfin Corp, 0,5 %, 01-04-2027	USD 1 240 000	1 386 806	1 593 691
Rocket Cos Inc, 6,125 %, 01-08-2030 ^(b)	USD 615 000	840 428	878 423
Rocket Cos Inc, 6,375 %, 01-08-2033 ^(b)	USD 815 000	1 113 738	1 170 660
Ryan Specialty LLC, 4,375 %, 01-02-2030 ^(b)	USD 665 000	832 181	896 684
Ryan Specialty LLC, 5,875 %, 01-08-2032 ^(b)	USD 575 000	803 925	809 179
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 6,75 %, 15-08-2032 ^(b)	USD 495 000	693 659	712 239

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite				
Produits financiers – suite				
Starwood Property Trust Inc, 5,25 %, 15-10-2028 ^(b)	USD	215 000	297 161	299 301
Starwood Property Trust Inc, 6,5 %, 01-07-2030 ^(b)	USD	690 000	987 563	993 252
USI Inc/NY, 7,5 %, 15-01-2032 ^(a)	USD	440 000	630 948	642 156
UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15-03-2031 ^(b)	USD	280 000	388 010	387 820
UWM Holdings LLC, 6,625 %, 01-02-2030 ^(b)	USD	380 000	514 867	537 986
VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 7,5 %, 15-06-2031 ^(b)	USD	740 000	1 026 413	1 065 166
Walker & Dunlop Inc, 6,625 %, 01-04-2033 ^(b)	USD	520 000	746 247	740 073
Western Alliance Bancorp, 3 %, 15-06-2031 ^(d)	USD	580 000	677 953	782 890
WEX Inc, 6,5 %, 15-03-2033 ^(b)	USD	525 000	716 365	746 193
WH Borrower LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,5 %, 8,7035 %, 20-02-2032 ^(c,d)	USD	1 085 000	1 496 564	1 509 753
Windstream Services LLC / Windstream Escrow Finance Corp, 8,25 %, 01-10-2031 ^(b)	USD	940 000	1 323 161	1 355 131
TOTAL – PRODUITS FINANCIERS			60 108 457	62 028 016
Soins de santé – 6,3 %				
1261229 BC Ltd, 10 %, 15-04-2032 ^(b)	USD	2 740 000	3 864 321	3 908 789
1261229 BC Ltd, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 6,25 %, 10,4134 %, 08-10-2030 ^(c,d)	USD	1 656 088	2 256 329	2 268 039
Acadia Healthcare Co Inc, 7,375 %, 15-03-2033 ^(b)	USD	535 000	759 121	772 993
AHP Health Partners Inc, 5,75 %, 15-07-2029 ^(b)	USD	285 000	362 480	390 346
Avantor Funding Inc, 3,875 %, 01-11-2029 ^(b)	USD	1 135 000	1 466 455	1 502 125
Avantor Funding Inc, 3,875 %, 15-07-2028	EUR	465 000	713 471	758 330
Bausch + Lomb Corp, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4,25 %, 8,4134 %, 15-01-2031 ^(c,d)	USD	1 336 650	1 839 958	1 858 672
Bausch Health Cos Inc, 11 %, 30-09-2028 ^(b)	USD	381 000	455 453	551 457
Becton Dickinson & Co, 3,519 %, 08-02-2031	EUR	1 370 000	2 189 647	2 278 047
Cano Health LLC, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 1 %, 13,7956 %, 28-06-2029 ^(c,d)	USD	297 559	407 793	338 537
Centene Corp, 4,25 %, 15-12-2027	USD	795 000	1 096 767	1 086 505
Charles River Laboratories International Inc, 3,75 %, 15-03-2029 ^(b)	USD	565 000	721 468	744 636
CHS/Community Health Systems Inc, 10,875 %, 15-01-2032 ^(b)	USD	595 000	826 352	876 997

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite				
Soins de santé – suite				
CHS/Community Health Systems Inc, 4,75 %, 15-02-2031 ^(b)	USD	695 000	873 878	836 412
CHS/Community Health Systems Inc, 5,25 %, 15-05-2030 ^(b)	USD	890 000	1 038 943	1 120 504
CHS/Community Health Systems Inc, 6,125 %, 01-04-2030 ^(b)	USD	125 000	124 533	126 181
CHS/Community Health Systems Inc, 6,875 %, 15-04-2029 ^(b)	USD	340 000	433 041	376 177
CHS/Community Health Systems Inc, 9,75 %, 15-01-2034 ^(b)	USD	780 000	1 071 369	1 112 121
CVS Health Corp, 6,75 %, 10-12-2054 ^(d)	USD	210 000	281 300	301 678
CVS Health Corp, 7 %, 10-03-2055 ^(d)	USD	960 000	1 365 790	1 402 490
DaVita Inc, 4,625 %, 01-06-2030 ^(b)	USD	845 000	1 124 802	1 127 052
DaVita Inc, 6,75 %, 15-07-2033 ^(b)	USD	965 000	1 342 798	1 384 889
Emergent BioSolutions Inc, 3,875 %, 15-08-2028 ^(b)	USD	305 000	371 107	352 516
HAH Group Holding Co LLC, 9,75 %, 01-10-2031 ^(b)	USD	210 000	285 419	277 667
HealthEquity Inc, 4,5 %, 01-10-2029 ^(b)	USD	950 000	1 242 248	1 281 956
Hologic Inc, 3,25 %, 15-02-2029 ^(b)	USD	740 000	975 246	994 422
Insulet Corp, 6,5 %, 01-04-2033 ^(b)	USD	520 000	736 914	752 365
IQVIA Inc, 6,25 %, 01-06-2032 ^(b)	USD	2 010 000	2 754 203	2 876 037
Jazz Securities DAC, 4,375 %, 15-01-2029 ^(b)	USD	470 000	587 594	637 247
LifePoint Health Inc, 11 %, 15-10-2030 ^(b)	USD	775 000	1 052 644	1 188 751
Medline Borrower LP, 3,875 %, 01-04-2029 ^(b)	USD	2 320 000	2 919 763	3 113 944
ModivCare Inc, 5 %, 01-10-2029 ^(b)	USD	270 000	338 202	1 860
Molina Healthcare Inc, 3,875 %, 15-11-2030 ^(b)	USD	35 000	46 301	45 075
Molina Healthcare Inc, 3,875 %, 15-05-2032 ^(b)	USD	470 000	581 367	593 547
Molina Healthcare Inc, 6,25 %, 15-01-2033 ^(b)	USD	620 000	852 180	872 439
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 5,125 %, 30-04-2031 ^(b)	USD	625 000	770 180	761 998
QuidelOrtho Corp, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 8,0015 %, 23-08-2032 ^(c,d)	USD	720 000	976 659	996 182
Surgery Center Holdings Inc, 7,25 %, 15-04-2032 ^(b)	USD	485 000	662 538	693 365
Teleflex Inc, 4,25 %, 01-06-2028 ^(b)	USD	795 000	1 074 158	1 080 055
Tenet Healthcare Corp, 4,25 %, 01-06-2029	USD	1 090 000	1 314 649	1 481 502
Tenet Healthcare Corp, 4,375 %, 15-01-2030	USD	375 000	471 300	507 559
Tenet Healthcare Corp, 4,625 %, 15-06-2028	USD	305 000	412 482	420 585
Tenet Healthcare Corp, 6,125 %, 01-10-2028	USD	810 000	1 059 318	1 127 930
Tenet Healthcare Corp, 6,25 %, 01-02-2027	USD	520 000	696 578	723 445

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Soins de santé – suite			
US Acute Care Solutions LLC, 9,75 %, 15-05-2029 ^(b)	USD 1 055 000	1 448 538	1 503 455
TOTAL – SOINS DE SANTÉ		46 245 657	47 406 879
Industrie – 9,4 %			
Advanced Drainage Systems Inc, 5 %, 30-09-2027 ^(b)	USD 890 000	1 184 852	1 235 500
Advanced Drainage Systems Inc, 6,375 %, 15-06-2030 ^(b)	USD 690 000	867 744	977 280
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 6,875 %, 15-06-2030 ^(b)	USD 650 000	890 663	929 780
Allied Universal Holdco LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,25 %, 7,5134 %, 20-08-2032 ^(c,d)	USD 590 000	809 745	823 714
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl, 3,625 %, 01-06-2028	EUR 1 475 000	2 057 450	2 388 125
Amentum Holdings Inc, 7,25 %, 01-08-2032 ^(b)	USD 970 000	1 351 419	1 401 741
American Airlines Inc, 8,5 %, 15-05-2029 ^(b)	USD 155 000	212 590	225 022
Artera Services LLC, 8,5 %, 15-02-2031 ^(b)	USD 2 835 000	3 854 920	3 486 484
ATI Inc, 4,875 %, 01-10-2029	USD 265 000	335 331	362 592
ATI Inc, 5,125 %, 01-10-2031	USD 180 000	227 772	246 529
ATI Inc, 5,875 %, 01-12-2027	USD 1 095 000	1 458 218	1 525 664
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc, 8,25 %, 15-01-2030 ^(b)	USD 105 000	142 816	151 585
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc, 8,375 %, 15-06-2032 ^(b)	USD 230 000	321 471	334 800
Beach Acquisition Bidco LLC, 10 %, 15-07-2033, à rendement réinvesti ^(b,d)	USD 1 050 000	1 433 831	1 576 233
Beach Acquisition Bidco LLC, 5,3 %, 15-07-2032	EUR 1 000 000	1 596 064	1 674 910
Beach Acquisition Bidco LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,25 %, 7,3084 %, 12-09-2032 ^(c,d)	USD 75 000	102 000	104 813
Beacon Mobility Corp, 7,25 %, 01-08-2030 ^(b)	USD 200 000	272 930	289 379
Booz Allen Hamilton Inc, 3,875 %, 01-09-2028 ^(b)	USD 685 000	911 072	934 714
Booz Allen Hamilton Inc, 4 %, 01-07-2029 ^(b)	USD 225 000	271 811	305 480
Brand Industrial Services Inc, 10,375 %, 01-08-2030 ^(b)	USD 1 465 000	1 929 918	2 032 343
Brand Industrial Services Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,5 %, 8,7962 %, 01-08-2030 ^(c,d)	USD 323 425	414 435	406 900
Builders FirstSource Inc, 4,25 %, 01-02-2032 ^(b)	USD 1 350 000	1 618 985	1 766 889
Builders FirstSource Inc, 6,75 %, 15-05-2035 ^(b)	USD 260 000	359 086	377 811

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Industrie – suite			
CACI International Inc, 6,375 %, 15-06-2033 ^(b)	USD 975 000	1 351 789	1 399 719
Camelot Return Merger Sub Inc, 8,75 %, 01-08-2028 ^(b)	USD 1 160 000	1 454 126	1 561 913
Clean Harbors Inc, 5,75 %, 15-10-2033 ^(b,i)	USD 270 000	376 448	379 042
Clean Harbors Inc, 6,375 %, 01-02-2031 ^(b)	USD 505 000	706 911	719 700
CoreCivic Inc, 8,25 %, 15-04-2029	USD 490 000	666 106	720 433
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc, 6,625 %, 15-12-2030 ^(b)	USD 1 035 000	1 401 080	1 480 668
Enpro Inc, 6,125 %, 01-06-2033 ^(b)	USD 750 000	1 048 275	1 066 783
Esab Corp, 6,25 %, 15-04-2029 ^(b)	USD 505 000	686 068	721 997
FedEx Corp, 0,45 %, 04-05-2029	EUR 2 060 000	2 950 531	3 052 527
FTAI Aviation Investors LLC, 5,875 %, 15-04-2033 ^(b)	USD 515 000	693 358	721 221
FTAI Aviation Investors LLC, 7 %, 15-06-2032 ^(b)	USD 140 000	190 911	203 902
FTAI Aviation Investors LLC, 7,875 %, 01-12-2030 ^(b)	USD 270 000	369 667	399 299
Genesee & Wyoming Inc, 6,25 %, 15-04-2032 ^(b)	USD 710 000	964 926	1 004 057
GEO Group Inc/The, 10,25 %, 15-04-2031	USD 885 000	1 199 396	1 355 212
GFL Environmental Inc, 6,75 %, 15-01-2031 ^(b)	USD 475 000	645 691	691 744
Herc Holdings Inc, 7 %, 15-06-2030 ^(b)	USD 1 035 000	1 444 912	1 496 191
Herc Holdings Inc, 7,25 %, 15-06-2033 ^(b)	USD 665 000	928 373	966 111
JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP, 9,875 %, 20-09-2031 ^(b)	USD 275 000	374 564	388 180
JH North America Holdings Inc, 6,125 %, 31-07-2032 ^(b)	USD 545 000	747 795	776 888
Madison IAQ LLC, 4,125 %, 30-06-2028 ^(b)	USD 320 000	392 272	434 638
Madison IAQ LLC, 5,875 %, 30-06-2029 ^(b)	USD 400 000	484 916	549 944
Masterbrand Inc, 7 %, 15-07-2032 ^(b)	USD 620 000	856 799	891 696
MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp, 5,5 %, 01-02-2030 ^(b)	USD 400 000	517 295	542 269
Moog Inc, 4,25 %, 15-12-2027 ^(b)	USD 550 000	745 379	753 731
Mueller Water Products Inc, 4 %, 15-06-2029 ^(b)	USD 435 000	565 398	582 983
Neptune Bidco US Inc, 9,29 %, 15-04-2029 ^(b)	USD 1 385 000	1 781 950	1 884 136
Oscar Acquisitionco LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,25 %, 8,2515 %, 29-04-2029 ^(c,d)	USD 153	197	198
OT Midco Inc, 10 %, 15-02-2030 ^(b)	USD 155 000	191 714	145 737
Pike Corp, 5,5 %, 01-09-2028 ^(b)	USD 1 460 000	1 880 568	2 025 189
QXO Building Products Inc, 6,75 %, 30-04-2032 ^(b)	USD 735 000	1 020 658	1 059 106
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 8,25 %, 15-11-2028 ^(b)	USD 750 000	936 308	1 055 919
Rand Parent LLC, 8,5 %, 15-02-2030 ^(b)	USD 660 000	816 413	954 404

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Industrie – suite			
Science Applications International Corp, 4,875 %, 01-04-2028 ^(b)	USD 430 000	577 226	592 374
Science Applications International Corp, 5,875 %, 01-11-2033 ^(b)	USD 650 000	898 398	904 886
Spirit AeroSystems Inc, 9,75 %, 15-11-2030 ^(b)	USD 490 000	676 592	749 986
TransDigm Inc, 6,25 %, 31-01-2034 ^(b)	USD 160 000	220 200	229 000
TransDigm Inc, 6,375 %, 01-03-2029 ^(b)	USD 2 105 000	2 831 225	2 988 119
TransDigm Inc, 6,375 %, 31-05-2033 ^(b)	USD 2 380 000	3 291 128	3 349 485
TransDigm Inc, 6,75 %, 31-01-2034 ^(b)	USD 900 000	1 238 625	1 295 065
TransDigm Inc, 6,75 %, 15-08-2028 ^(b)	USD 1 000 000	1 346 653	1 417 794
TriNet Group Inc, 7,125 %, 15-08-2031 ^(b)	USD 675 000	914 401	970 329
United Rentals North America Inc, 6,125 %, 15-03-2034 ^(b)	USD 1 110 000	1 493 894	1 606 305
Vista Management Holding Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 3,75 %, 8,0406 %, 01-04-2031 ^(c,d)	USD 34 650	49 139	48 484
Waste Pro USA Inc, 7 %, 01-02-2033 ^(b)	USD 460 000	662 331	663 099
Williams Scotsman Inc, 6,625 %, 15-04-2030 ^(b)	USD 365 000	524 596	522 836
XPO Inc, 6,25 %, 01-06-2028 ^(b)	USD 675 000	907 605	957 230
XPO Inc, 7,125 %, 01-02-2032 ^(b)	USD 865 000	1 176 097	1 264 292
TOTAL – INDUSTRIE		67 824 027	71 103 109
Technologies de l'information – 7,6 %			
Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL, 5 %, 01-05-2028 ^(b)	USD 240 000	291 300	324 614
Acuris Finance US Inc, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 3,75 %, 7,7515 %, 16-02-2028 ^(c,d)	USD 27 055	34 677	37 635
Ahead DB Holdings LLC, 6,625 %, 01-05-2028 ^(b)	USD 530 000	721 725	737 765
Amkor Technology Inc, 5,875 %, 01-10-2033 ^(b)	USD 300 000	414 195	421 762
Ascend Learning LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3 %, 7,1634 %, 11-12-2028 ^(c,d)	USD 1 099 034	1 438 786	1 527 292
ASGN Inc, 4,625 %, 15-05-2028 ^(b)	USD 815 000	1 059 755	1 113 384
Cloud Software Group Inc, 6,5 %, 31-03-2029 ^(b)	USD 1 020 000	1 367 618	1 432 339
Cloud Software Group Inc, 6,625 %, 15-08-2033 ^(b)	USD 215 000	295 485	304 591
Cloud Software Group Inc, 9 %, 30-09-2029 ^(b)	USD 560 000	787 303	808 349
Cloud Software Group Inc, tranche B2, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 3,25 %, 7,4829 %, 21-03-2031 ^(c,d)	USD 455 000	626 034	635 402
Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc, 7 %, 15-06-2027 ^(b)	USD 1 425 000	1 933 463	1 977 895

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Technologies de l'information – suite			
Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc, 7 %, 15-06-2027 ^(b)	USD 230 000	314 323	319 241
Coherent Corp, 5 %, 15-12-2029 ^(b)	USD 1 755 000	2 239 176	2 408 737
CommScope LLC, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4,75 %, 8,9134 %, 17-12-2029 ^(c,d)	USD 1 060 000	1 466 076	1 491 798
CommScope LLC, 9,5 %, 15-12-2031 ^(b)	USD 825 000	1 156 639	1 188 454
Constant Contact Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 8,5792 %, 10-02-2028 ^(c,d)	USD 794 789	1 080 798	1 023 493
Core Scientific Inc, 0 %, 15-06-2031 ^(b,k)	USD 493 000	621 653	766 726
CoreWeave Inc, 9 %, 01-02-2031 ^(b)	USD 980 000	1 333 241	1 397 798
CoreWeave Inc, 9,25 %, 01-06-2030 ^(b)	USD 1 240 000	1 713 523	1 782 301
DG Investment Intermediate Holdings Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,75 %, 7,9134 %, 12-07-2032 ^(c,d)	USD 101 804	129 723	141 857
Elastic NV, 4,125 %, 15-07-2029 ^(b)	USD 1 075 000	1 359 673	1 436 090
Ellucian Holdings Inc, priv. de deuxième rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4,75 %, 8,9134 %, 22-11-2032 ^(c,d)	USD 255 000	357 710	362 276
Ellucian Holdings Inc, 6,5 %, 01-12-2029 ^(b)	USD 255 000	358 517	360 533
Ellucian Holdings Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 2,75 %, 6,9134 %, 09-10-2029 ^(c,d)	USD 9 975	13 583	13 873
Entegris Inc, 3,625 %, 01-05-2029 ^(b)	USD 975 000	1 225 390	1 289 632
Entegris Inc, 4,375 %, 15-04-2028 ^(b)	USD 500 000	703 525	680 857
Fair Isaac Corp, 4 %, 15-06-2028 ^(b)	USD 525 000	674 258	710 582
Fair Isaac Corp, 5,25 %, 15-05-2026 ^(b)	USD 625 000	804 336	869 683
Fair Isaac Corp, 6 %, 15-05-2033 ^(b)	USD 795 000	1 106 441	1 120 169
Finastra USA Inc, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 7,25 %, 11,2878 %, 13-09-2029 ^(c,d)	USD 480 124	637 818	668 189
Gen Digital Inc, 6,25 %, 01-04-2033 ^(b)	USD 635 000	900 811	902 181
Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc, 3,5 %, 01-03-2029 ^(b)	USD 1 365 000	1 709 237	1 799 893
GTT Communications Inc, tranche, nouveau dollar, société de portefeuille, priv. de premier rang, emprunt à terme, 14 %, 15-07-2031 ^(d)	USD 268 461	296 027	301 386
Insight Enterprises Inc, 6,625 %, 15-05-2032 ^(b)	USD 425 000	578 276	606 437
Lightning Power LLC, 7,25 %, 15-08-2032 ^(b)	USD 665 000	921 284	979 821
MKS Inc, 1,25 %, 01-06-2030	USD 1 155 000	1 540 364	1 760 118
ON Semiconductor Corp, 3,875 %, 01-09-2028 ^(b)	USD 540 000	711 234	729 357

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Technologies de l'information – suite			
Polaris Newco LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 3,75 %, 8,5695 %, 02-06-2028 ^(d)	USD 1 136 969	1 526 250	1 523 204
Proofpoint Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3 %, 0 %, 31-08-2028 ^{(d)(h)}	USD 660 000	900 223	920 919
Proofpoint Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3 %, 7,1634 %, 31-08-2028 ^(d)	USD 1 059 621	1 450 142	1 478 524
Riot Platforms Inc, 0,75 %, 15-01-2030 ^(b)	USD 1 000 000	1 432 654	2 124 785
Sabre Global Inc, 11,125 %, 15-07-2030 ^(b)	USD 525 000	730 538	707 591
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd, 5,875 %, 15-07-2030 ^(b)	USD 660 000	919 928	934 420
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd, 8,25 %, 15-12-2029 ^(b)	USD 430 000	626 833	633 500
Sensata Technologies Inc, 6,625 %, 15-07-2032 ^(b)	USD 410 000	561 331	590 441
SS&C Technologies Inc, 5,5 %, 30-09-2027 ^(b)	USD 1 835 000	2 466 630	2 549 358
TTM Technologies Inc, 4 %, 01-03-2029 ^(b)	USD 635 000	794 480	849 645
UKG Inc, 6,875 %, 01-02-2031 ^(b)	USD 740 000	1 004 748	1 062 644
Viasat Inc, 6,5 %, 15-07-2028 ^(b)	USD 445 000	570 913	605 308
Wolfspeed Inc, 1,875 % ^(a)	USD 1 253 000	1 175 015	962 421
Wolfspeed Inc, 7,9583 %, 23-06-2030 ^{(b)(h)(g)}	USD 307 192	406 091	452 657
X Corp, priv. de premier rang, emprunt à terme, 9,5 %, 26-10-2029	USD 1 095 000	1 484 954	1 527 508
X Corp, tranche B1, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 6,5 %, 10,9579 %, 26-10-2029 ^(d)	USD 2 196 061	2 935 768	2 995 561
X.AI LLC / X.AI Co Issuer Corp, 12,5 %, 30-06-2030	USD 2 020 000	2 770 707	2 948 135
X.AI LLC, priv. de premier rang, emprunt à terme, 12,5 %, 28-06-2030	USD 160 000	225 044	230 345
X.AI LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 7,25 %, 11,1219 %, 28-06-2030 ^(d)	USD 115 000	153 790	154 644
TOTAL – TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION		55 060 016	57 684 120
Matériaux – 7,0 %			
Advancion Sciences Inc, 9,25 %, 01-11-2026, à rendement réinvesti ^{(b)(d)}	USD 1 604 838	1 967 271	1 976 606
Alcoa Nederland Holding BV, 7,125 %, 15-03-2031 ^(b)	USD 250 000	336 463	365 733
Alumina Pty Ltd, 6,375 %, 15-09-2032 ^(b)	USD 1 465 000	2 124 909	2 089 809
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC, 3 %, 01-09-2029	EUR 1 386 000	1 881 708	2 087 774
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC, 4 %, 01-09-2029 ^(b)	USD 735 000	868 497	946 428

Obligations – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Matériaux – suite			
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 7,25 %, 15-02-2031 ^(b)	USD 980 000	1 358 851	1 426 903
Ball Corp, 2,875 %, 15-08-2030	USD 255 000	312 640	322 446
Ball Corp, 3,125 %, 15-09-2031	USD 1 170 000	1 420 014	1 478 151
Ball Corp, 5,5 %, 15-09-2033	USD 710 000	975 789	998 728
Celanese US Holdings LLC, 6,5 %, 15-04-2030	USD 200 000	286 140	280 109
Celanese US Holdings LLC, 6,75 %, 15-04-2033	USD 615 000	879 881	852 569
Chemours Co/The, 4,625 %, 15-11-2029 ^(b)	USD 360 000	418 262	452 643
Chemours Co/The, 5,75 %, 15-11-2028 ^(b)	USD 1 845 000	2 422 854	2 504 457
Cleveland-Cliffs Inc, 4,875 %, 01-03-2031 ^(b)	USD 505 000	641 451	656 142
Cleveland-Cliffs Inc, 7 %, 15-03-2032 ^(b)	USD 560 000	742 791	787 118
Cleveland-Cliffs Inc, 7,625 %, 15-01-2034 ^(b)	USD 260 000	358 748	372 844
Clydesdale Acquisition Holdings Inc, 6,625 %, 15-04-2029 ^(b)	USD 260 000	338 782	365 964
Clydesdale Acquisition Holdings Inc, 6,75 %, 15-04-2032 ^(b)	USD 225 000	321 986	321 230
Clydesdale Acquisition Holdings Inc, 6,875 %, 15-01-2030 ^(b)	USD 665 000	919 363	949 366
Clydesdale Acquisition Holdings Inc, 8,75 %, 15-04-2030 ^(b)	USD 575 000	788 223	822 028
Commercial Metals Co, 3,875 %, 15-02-2031	USD 345 000	433 171	447 594
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp, 5,875 %, 01-06-2033 ^(b)	USD 1 050 000	1 464 024	1 476 060
Crown Cork & Seal Co Inc, 7,375 %, 15-12-2026	USD 875 000	1 188 978	1 255 739
Crown European Holdings SACA, 4,75 %, 15-03-2029	EUR 555 000	908 618	946 649
CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp, 6,125 %, 15-06-2028 ^(b)	USD 420 000	571 264	583 568
Graham Packaging Co Inc, 7,125 %, 15-08-2028 ^(b)	USD 1 005 000	1 351 825	1 401 144
Graphic Packaging International LLC, 2,625 %, 01-02-2029	EUR 435 000	645 920	688 133
Graphic Packaging International LLC, 3,5 %, 01-03-2029 ^(b)	USD 970 000	1 208 922	1 279 764
Herens US Holdco Corp, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 3,925 %, 8,0265 %, 03-07-2028 ^(d)	USD 694 369	944 974	869 844
Hexion Holdings Corp, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4 %, 8,1358 %, 15-03-2029 ^(d)	USD 1 068 429	1 466 725	1 484 018
INEOS US Petrochem LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 4,25 %, 8,5134 %, 02-04-2029 ^(d)	USD 702 334	899 336	880 505

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite				
Matériaux – suite				
Inversion Escrow Issuer LLC, 6,75 %, 01-08-2032 ^(b)	USD	670 000	914 115	918 558
Iris Holdings Inc, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,75 %, 9,1579 %, 28-06-2028 ^{(c)(d)}	USD	638 355	855 840	861 196
Kaiser Aluminum Corp, 4,625 %, 01-03-2028 ^(b)	USD	785 000	1 048 660	1 080 250
LSB Industries Inc, 6,25 %, 15-10-2028 ^(b)	USD	485 000	622 809	665 844
M2S Group Intermediate Holdings Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,75 %, 9,0579 %, 25-08-2031 ^{(c)(d)}	USD	1 153 765	1 531 725	1 588 835
Methanex US Operations Inc, 6,25 %, 15-03-2032 ^(b)	USD	265 000	364 741	375 243
Novelis Sheet Ingot GmbH, 3,375 %, 15-04-2029	EUR	475 000	705 691	755 616
Olin Corp, 6,625 %, 01-04-2033 ^(b)	USD	365 000	528 064	510 591
Olympus Water US Holding Corp, 3,875 %, 01-10-2028	EUR	520 000	781 325	845 925
Olympus Water US Holding Corp, 5,375 %, 01-10-2029	EUR	1 200 000	1 702 010	1 859 567
Olympus Water US Holding Corp, 6,125 %, 15-02-2033 ^(b)	EUR	300 000	487 750	491 345
Olympus Water US Holding Corp, 7,25 %, 15-02-2033 ^{(b)(i)}	USD	815 000	1 136 314	1 135 417
Olympus Water US Holding Corp, 7,25 %, 15-06-2031 ^(b)	USD	230 000	314 422	324 500
Olympus Water US Holding Corp, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 3,25 %, 0 %, 23-07-2032 ^{(c)(d)(i)}	USD	65 000	88 465	89 718
Quikrete Holdings Inc, 6,375 %, 01-03-2032 ^(b)	USD	885 000	1 277 935	1 275 802
Sah Salt Hldgs Inc, 4,875 %, 01-05-2028 ^(b)	USD	930 000	1 183 575	1 264 782
Sah Salt Hldgs Inc, 6,625 %, 01-05-2029 ^(b)	USD	885 000	1 167 217	1 207 557
Sah Salt Hldgs Inc, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 3 %, 7,1971 %, 31-01-2029 ^{(c)(d)}	USD	19 950	27 472	27 784
Sealed Air Corp, 5 %, 15-04-2029 ^(b)	USD	1 260 000	1 627 922	1 743 758
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 8,875 %, 15-11-2031 ^(b)	USD	660 000	913 295	969 907
Tronox Inc, 4,625 %, 15-03-2029 ^(b)	USD	245 000	286 769	222 394
Vibrantz Technologies Inc, priv. de premier rang, emprunt à terme à 3 mois de la CME, taux SOFR + 4,25 %, 8,7285 %, 23-04-2029 ^{(c)(d)}	USD	1 538	1 778	1 777
VM Consolidated Inc, 5,5 %, 15-04-2029 ^(b)	USD	670 000	858 489	927 529

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite				
Matériaux – suite				
WR Grace Holdings LLC, 4,875 %, 15-06-2027 ^(b)	USD	168 000	219 095	232 356
WR Grace Holdings LLC, 5,625 %, 15-08-2029 ^(b)	USD	1 325 000	1 628 360	1 713 996
WR Grace Holdings LLC, 6,625 %, 15-08-2032 ^(b)	USD	445 000	612 209	612 358
WR Grace Holdings LLC, 7,375 %, 01-03-2031 ^(b)	USD	105 000	140 747	149 023
TOTAL – MATÉRIAUX			51 475 174	53 221 694
Immobilier – 1,9 %				
American Tower Corp, 3,625 %, 30-05-2032	EUR	1 145 000	1 817 100	1 902 022
American Tower Corp, 3,9 %, 16-05-2030	EUR	670 000	1 088 004	1 132 980
Howard Hughes Corp/The, 4,375 %, 01-02-2031 ^(b)	USD	575 000	725 237	750 266
Iron Mountain Inc, 4,75 %, 15-01-2034	EUR	520 000	843 986	851 516
Kennedy-Wilson Inc, 4,75 %, 01-02-2030	USD	495 000	622 685	643 218
Millrose Properties Inc, 6,375 %, 01-08-2030 ^(b)	USD	650 000	896 773	919 974
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5 %, 15-10-2027	USD	1 050 000	1 328 506	1 415 587
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 8,5 %, 15-02-2032 ^(b)	USD	90 000	128 774	133 088
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer, 4,875 %, 15-05-2029 ^(b)	USD	380 000	500 014	515 623
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer, 7 %, 01-02-2030 ^(b)	USD	420 000	574 455	602 572
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp, 4,5 %, 15-02-2029 ^(b)	USD	365 000	486 220	498 179
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp, 6,5 %, 15-06-2033 ^(b)	USD	545 000	758 368	781 147
SBA Communications Corp, 3,125 %, 01-02-2029	USD	560 000	723 315	728 937
Taylor Morrison Communities Inc, 5,125 %, 01-08-2030 ^(b)	USD	270 000	362 501	374 557
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC, 6 %, 15-01-2030 ^(b)	USD	480 000	608 400	604 826
Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, 6,5 %, 15-02-2029 ^(b)	USD	580 000	738 609	758 057
Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, 8,625 %, 15-06-2032 ^(b)	USD	605 000	827 973	804 386
Vornado Realty LP, 3,4 %, 01-06-2031	USD	605 000	732 558	756 648
TOTAL – IMMOBILIER			13 763 478	14 173 583
Services collectifs – 3,2 %				
Alpha Generation LLC, 6,75 %, 15-10-2032 ^(b)	USD	1 040 000	1 431 094	1 494 104
American Electric Power Co Inc, 5,8 %, 15-03-2056 ^(d)	USD	275 000	380 586	381 376
American Electric Power Co Inc, 6,05 %, 15-03-2056 ^(d)	USD	275 000	380 586	383 256

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Obligations – suite

		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite				
Services collectifs – suite				
Clearway Energy Operating LLC, 3,75 %, 15-01-2032 ^(b)	USD	475 000	579 894	593 391
Clearway Energy Operating LLC, 3,75 %, 15-02-2031 ^(b)	USD	430 000	536 365	549 356
Clearway Energy Operating LLC, 4,75 %, 15-03-2028 ^(b)	USD	190 000	250 685	261 233
Duke Energy Corp, 3,75 %, 01-04-2031	EUR	1 820 000	2 908 106	3 028 001
Edison International, 7,875 %, 15-06-2054 ^(d)	USD	420 000	559 855	595 551
Hawaiian Electric Co Inc, 6 %, 01-10-2033 ^(b)	USD	405 000	560 196	568 538
Natgasoline LLC, tranche B, priv. de premier rang, emprunt à terme à 1 mois de la CME, taux SOFR + 5,5 %, 9,5015 %, 29-03-2030 ^{(c)(d)}	USD	423 973	590 104	595 454
NRG Energy Inc, 3,375 %, 15-02-2029 ^(b)	USD	195 000	255 353	256 542
NRG Energy Inc, 3,625 %, 15-02-2031 ^(b)	USD	265 000	347 018	340 965
NRG Energy Inc, 5,75 %, 15-01-2028	USD	210 000	298 719	292 886
NRG Energy Inc, 5,75 %, 15-01-2034 ^{(b)(i)}	USD	815 000	1 132 972	1 133 078
NRG Energy Inc, 6 %, 15-01-2036 ^{(b)(i)}	USD	1 090 000	1 515 264	1 517 171
NRG Energy Inc, 6 %, 01-02-2033 ^(b)	USD	710 000	976 286	1 003 493
NRG Energy Inc, 6,25 %, 01-11-2034 ^(b)	USD	690 000	949 291	984 367
PG&E Corp, 7,375 %, 15-03-2055 ^(d)	USD	2 074 000	2 824 173	2 965 329
Sempra, 6,375 %, 01-04-2056 ^(d)	USD	1 050 000	1 452 780	1 499 640
Sierra Pacific Power Co, 6,2 %, 15-12-2055 ^(d)	USD	1 100 000	1 520 805	1 532 231
Sunnova Energy Corp, 5,875 % ^{(b)(e)}	USD	1 310 000	987 968	4 557
Vistra Operations Co LLC, 5,5 %, 01-09-2026 ^(b)	USD	1 220 000	1 657 971	1 696 541
Vistra Operations Co LLC, 5,625 %, 15-02-2027 ^(b)	USD	615 000	823 983	856 402
Vistra Operations Co LLC, 7,75 %, 15-10-2031 ^(b)	USD	725 000	1 017 929	1 067 697
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 7,25 %, 15-01-2029 ^(b)	USD	430 000	582 285	614 423
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 8,375 %, 15-01-2031 ^(b)	USD	155 000	221 874	226 067
TOTAL – SERVICES COLLECTIFS			24 742 142	24 441 649
TOTAL – ÉTATS-UNIS			543 766 801	564 340 726
ZAMBIE – 0,4 %				
Matériaux – 0,4 %				
First Quantum Minerals Ltd, 7,25 %, 15-02-2034 ^(b)	USD	275 000	377 891	395 711
First Quantum Minerals Ltd, 8 %, 01-03-2033 ^(b)	USD	470 000	666 598	690 635
First Quantum Minerals Ltd, 9,375 %, 01-03-2029 ^(b)	USD	1 195 000	1 642 308	1 759 208
TOTAL – MATÉRIAUX			2 686 797	2 845 554
TOTAL – ZAMBIE			2 686 797	2 845 554
TOTAL – OBLIGATIONS			695 123 370	707 012 950

Actions – 2,0 %

		Actions/parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
CHINE – 0,0 %				
Immobilier – 0,0 %				
China Aoyuan Group Ltd		18 444	692	379
Shimao Group Holdings Ltd		97 851	8 158	6 563
Yuzhou Group Holdings Co Ltd		56 673	4 103	2 584
TOTAL – IMMOBILIER			12 953	9 526
TOTAL – CHINE			12 953	9 526
TANZANIE – 0,2 %				
Services de communication – 0,2 %				
Helios Towers PLC		510 300	801 525	1 423 139
ÉTATS-UNIS – 1,8 %				
Consommation discrétionnaire – 0,0 %				
Party City Holdings Inc		10	0	0
Énergie – 1,2 %				
Mesquite Energy Inc		30 725	797 440	8 704 764
New Fortress Energy Inc		5 977	79 254	18 383
TOTAL – ÉNERGIE			876 694	8 723 147
Produits financiers – 0,2 %				
Acrisure Holdings Inc, série A-2		33 272	1 114 856	1 196 512
Apollo Global Management Inc, série A, 6,75 %		6 200	611 869	608 696
TOTAL – PRODUITS FINANCIERS			1 726 725	1 805 208
Soins de santé – 0,1 %				
Cano Health LLC		46 567	782 947	784 168
Cano Health LLC, bons de souscription		1 856	10 968	8 653
TOTAL – SOINS DE SANTÉ			793 915	792 821
Industrie – 0,0 %				
Spirit Aviation Holdings Inc		5 647	61 740	2 986
Technologies de l'information – 0,3 %				
GTT Communications Inc		6 813	113 930	358 501
Strategy Inc, 10 %		9 700	1 194 634	1 310 126
Strategy Inc, 10 %		7 700	896 370	846 035
TOTAL – TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			2 204 934	2 514 662
TOTAL – ÉTATS-UNIS			5 664 008	13 838 824
TOTAL – ACTIONS			6 478 486	15 271 489
Actions privilégiées – 3,1 %				
		Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
CHINE – 0,0 %				
Immobilier – 0,0 %				
China Aoyuan Group Ltd, 0 % ^{(a)(i)}	USD	73 777	261	770
FRANCE – 0,1 %				
Produits financiers – 0,1 %				
BNP Paribas SA, 7,45 % ^{(b)(d)(i)}	USD	755 000	1 036 953	1 117 389
ESPAGNE – 0,2 %				
Services de communication – 0,2 %				
Telefonica Europe BV, 5,7522 % ^{(d)(i)}	EUR	900 000	1 479 512	1 595 763

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Actions privilégiées – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
SUISSE – 0,2 %			
Produits financiers – 0,2 %			
UBS Group AG, 7 % ^{(b)(d)(i)}	USD 770 000	1 066 912	1 103 966
UBS Group AG, 7 % ^{(b)(d)(i)}	USD 280 000	400 764	403 150
TOTAL – PRODUITS FINANCIERS		1 467 676	1 507 116
TOTAL – SUISSE		1 467 676	1 507 116

ROYAUME-UNI – 0,4 %

Produits financiers – 0,4 %			
Barclays PLC, 7,625 % ^{(d)(i)}	USD 730 000	1 018 052	1 079 965
HSBC Holdings PLC, 7,05 % ^{(d)(i)}	USD 1 255 000	1 733 093	1 857 531
TOTAL – PRODUITS FINANCIERS		2 751 145	2 937 496
TOTAL – ROYAUME-UNI		2 751 145	2 937 496

ÉTATS-UNIS – 2,2 %

Énergie – 0,0 %			
Mesquite Energy Inc, 7,25 % ^{(e)(i)}	USD 2 130 000	2 583 578	296
Produits financiers – 2,2 %			
Ally Financial Inc, 4,7 % ^{(d)(i)}	USD 300 000	249 914	387 274
Ally Financial Inc, 4,7 % ^{(d)(i)}	USD 1 867 000	2 080 579	2 546 068
Bank of America Corp, 6,25 % ^{(d)(i)}	USD 1 630 000	2 230 574	2 323 844
BW Real Estate Inc, 9,5 % ^{(b)(d)(i)}	USD 310 000	443 781	445 347
Charles Schwab Corp/The, 4 % ^{(d)(i)}	USD 978 000	1 052 945	1 281 506
Citigroup Inc, 6,75 % ^{(d)(i)}	USD 575 000	803 879	819 299
Citigroup Inc, 6,875 % ^{(d)(i)}	USD 1 355 000	1 854 114	1 967 588
Citigroup Inc, 6,95 % ^{(d)(i)}	USD 660 000	944 658	951 430

Actions privilégiées – suite

	Montant du capital ^(a)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – suite			
Produits financiers – suite			
Citigroup Inc, 7,125 % ^{(d)(i)}	USD 633 000	864 013	918 091
Goldman Sachs Group Inc/The, 6,125 % ^{(d)(i)}	USD 255 000	345 704	368 590
Goldman Sachs Group Inc/The, 6,85 % ^{(d)(i)}	USD 1 045 000	1 484 874	1 524 647
JPMorgan Chase & Co, 6,5 % ^{(d)(i)}	USD 1 025 000	1 475 744	1 499 552
Wells Fargo & Co, 7,625 % ^{(d)(i)}	USD 684 000	902 299	1 022 139
TOTAL – PRODUITS FINANCIERS		14 733 078	16 055 375

Services collectifs – 0,0 %

Edison International, 5 % ^{(d)(i)}	USD 180 000	235 318	237 903
TOTAL – ÉTATS-UNIS		17 551 974	16 293 574

TOTAL – ACTIONS PRIVILÉGIÉES

24 287 521 23 452 108

Fonds à court terme – 0,5 %

	Actions/parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire Canada – série O	62 642	626 424	626 424
Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire É.-U. – série O	240 805	3 320 846	3 351 280

TOTAL – FONDS À COURT TERME

3 947 270 3 977 704

TOTAL – TITRES – 99,2 %

729 836 647 749 714 251

AUTRES ÉLÉMENTS DE L'ACTIF (DU PASSIF), MONTANT NET – 0,8 %

6 051 675

ACTIF NET – 100 %

755 765 926

Contrats de change à terme

	Devise achetée	Devise vendue	Contrepartie	Date de règlement	Plus-value (moins-value) latente (\$)
3 522 000	CAD	2 562 489	USD	JPMORGAN CHASE BANK (SWAP)	02-10-2025 (44 216)
46 709 000	EUR	54 679 891	USD	BANQUE ROYALE DU CANADA (SWAP)	02-10-2025 221 017
45 875 000	EUR	54 028 731	USD	BANK OF AMERICA NA (FX)	04-11-2025 (77 484)
4 581 000	GBP	6 197 452	USD	BANK OF AMERICA NA (FX)	02-10-2025 (50 748)
3 980 000	GBP	5 346 016	USD	BANK OF AMERICA NA (FX)	04-11-2025 10 587
53 605 292	USD	45 606 000	EUR	BANK OF AMERICA NA (FX)	02-10-2025 85 684
1 600 122	USD	1 348 000	EUR	STATE STREET BANK AND TR CO	02-10-2025 24 358
6 152 283	USD	4 581 000	GBP	BANK OF AMERICA NA (FX)	02-10-2025 (12 113)

TOTAL – CONTRATS DE CHANGE À TERME

157 085

Plus-value latente

341 646

Moins-value latente

(184 561)

Abréviations des monnaies

CAD	—	Dollar canadien
EUR	—	Euro
GBP	—	Livre sterling
USD	—	Dollar américain

Remarque

Les coûts comprennent les commissions versées aux courtiers et les autres frais d'opérations, le cas échéant.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Inventaire du portefeuille (non audité) – suite

Légende

- a) Les montants du capital et les valeurs nominales sont en dollars canadiens, sauf mention contraire.
- b) Titres dispensés d'inscription selon la règle 144A du *U.S. Securities Act of 1933*, qui peuvent être revendus au cours d'une opération dispensée d'inscription, normalement à des acheteurs institutionnels qualifiés. À la clôture de la période, la valeur de ces titres s'élevait à 469 530 657 \$, ou 62,1 % de l'actif net.
- c) Le coupon est indexé à un taux d'intérêt variable pouvant être multiplié par un facteur déterminé ou être assujéti à des plafonds ou à des planchers.
- d) Le taux d'intérêt des titres à taux variable et à taux ajustable correspond au taux d'intérêt en vigueur à la clôture de la période.
- e) Titre non productif de revenu. Un défaut de paiement est constaté pour ce titre.
- f) Ces obligations à coupons détachés donnent droit à des paiements de capital mensuels d'un portefeuille sous-jacent de prêts hypothécaires.
- g) Titre émis à un taux d'intérêt initial qui sera plus élevé à la conversion. Le taux affiché correspond au taux d'intérêt en vigueur à la clôture de la période.
- h) Le taux d'intérêt sera déterminé au moment du règlement de l'emprunt après la date de clôture.
- i) Titre acheté en tout ou en partie sur livraison différée ou avant émission.
- j) La position ou une portion de la position représente un engagement de prêt non provisionné. À la clôture de la période, le montant total du capital et la juste valeur des engagements non provisionnés s'élevaient respectivement à 3 299 USD et 4 568 \$.
- k) Titre initialement émis sous forme de coupon zéro qui se convertit en un titre à une date et à un taux stipulé. Le taux affiché correspond au taux d'intérêt en vigueur à la clôture de la période.
- l) Titre perpétuel et n'ayant pas de date d'échéance fixe.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers. Voir la note 1 pour les périodes de déclaration du Fonds.

Notes propres au Fonds

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)

(Montants en milliers de dollars; nombre de titres en milliers, sauf indication contraire)

Création du Fonds (note 1)

La date de création du Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs (le « Fonds ») est le 26 septembre 2013. Le Fonds a commencé à offrir ses séries de titres aux dates suivantes :

Série	Début des opérations
0	3 octobre 2013

Un placement dans un fonds sous-jacent géré par Fidelity ou dans un FNB géré à l'externe est désigné comme un fonds sous-jacent.

Le Fonds a pour objectif de réaliser un revenu élevé et d'offrir un potentiel de gains en capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé de faible qualité, des actions privilégiées et des titres convertibles émis par des sociétés situées partout dans le monde. L'indice de référence du Fonds est l'indice ICE BofA Global High Yield Constrained.

Évaluation des placements et des dérivés (note 3, montants non arrondis)

Le Fonds classe les données entrant dans l'évaluation de la juste valeur de ses placements et de ses dérivés selon une hiérarchie à trois niveaux présentée ci-après. Les transferts entre les niveaux 1 et 2, le cas échéant, sont présentés relativement aux périodes indiquées. S'agissant de placements pour lesquels des données de niveau 3 ont été utilisées, soit à l'ouverture, soit à la clôture de la période en cours, des rapprochements sont présentés relativement à toute opération s'étant produite durant les périodes indiquées ci-dessous.

Données d'entrée au 30 septembre 2025 :				
Description	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)
Titres :				
Obligations	707 012 950	—	704 813 175	2 199 775
Actions	15 271 489	3 610 195	608 696	11 052 598
Actions privilégiées	23 452 108	—	23 451 812	296
Fonds à court terme	3 977 704	3 977 704	—	—
Total des titres :	<u>749 714 251</u>	<u>7 587 899</u>	<u>728 873 683</u>	<u>13 252 669</u>
Dérivés :				
Actif				
Contrats de change à terme	341 646	—	341 646	—
Total de l'actif	<u>341 646</u>	<u>—</u>	<u>341 646</u>	<u>—</u>
Passif				
Contrats de change à terme	(184 561)	—	(184 561)	—
Total du passif	<u>(184 561)</u>	<u>—</u>	<u>(184 561)</u>	<u>—</u>
Total des dérivés :	<u>157 085</u>	<u>—</u>	<u>157 085</u>	<u>—</u>

Données d'entrée au 31 mars 2025 :				
Description	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)
Titres :				
Obligations	685 463 544	—	681 631 344	3 832 200
Actions	9 016 550	3 716 983	—	5 299 567
Actions privilégiées	17 334 943	—	17 288 965	45 978
Fonds à court terme	20 157 131	20 157 131	—	—
Total des titres :	<u>731 972 168</u>	<u>23 874 114</u>	<u>698 920 309</u>	<u>9 177 745</u>
Dérivés :				

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Notes propres au Fonds – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)

(Montants en milliers de dollars; nombre de titres en milliers, sauf indication contraire)

Description	Données d'entrée au 31 mars 2025 :			
	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)
Actif				
Contrats de change à terme	2 528 701	—	2 528 701	—
Total de l'actif	2 528 701	—	2 528 701	—
Passif				
Contrats de change à terme	(79 799)	—	(79 799)	—
Total du passif	(79 799)	—	(79 799)	—
Total des dérivés :	2 448 902	—	2 448 902	—

Pour la période, les transferts du niveau 1 au niveau 2 et du niveau 2 au niveau 1 ont respectivement été de — \$ et de — \$ (— \$ et — \$, respectivement, pour la période précédente).

Les tableaux suivants présentent un rapprochement des placements classés au niveau 3 détenus durant la période.

Titres :		Titres :	
Solde à l'ouverture — 1 ^{er} avril 2025	9 177 745 \$	Solde à l'ouverture — 1 ^{er} avril 2024	7 060 795 \$
Gain (perte) net réalisé sur les titres de placement	(263 358)	Gain (perte) net réalisé sur les titres de placement	(106 290)
Gain (perte) net latent sur les titres de placement	5 323 583	Gain (perte) net latent sur les titres de placement	199 572
Coût à l'achat	1 231 410	Coût à l'achat	2 053 841
Produit de la vente	(2 530 735)	Produit de la vente	(1 088 553)
Amortissement net	133 520	Amortissement net	141 853
Transferts vers le niveau 3	387 673	Transferts vers le niveau 3	916 527
Transferts du niveau 3	(207 169)	Transferts du niveau 3	—
Solde à la clôture — 30 septembre 2025	13 252 669 \$	Solde à la clôture — 31 mars 2025	9 177 745 \$
Variation du gain (de la perte) latent pour la période attribuable aux titres classés au niveau 3 détenus au 30 septembre 2025	4 957 028 \$	Variation du gain (de la perte) latent pour la période attribuable aux titres classés au niveau 3 détenus au 31 mars 2025	(47 364) \$

Les tableaux suivants fournissent des renseignements sur les titres du Fonds classés au niveau 3 et évalués au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, au moyen de données non observables. Ces montants ne tiennent pas compte des évaluations fournies par un courtier.

Type d'actif	Juste valeur au 30 septembre 2025	Méthode(s) d'évaluation	Données non observables	Valeur ou fourchette/moyenne pondérée	Incidence sur l'évaluation d'une augmentation des données
Obligations	1 415 078 \$	Méthode axée sur le marché	Prix de parité	De 55,19 \$ à 105,88 \$ / 71,41 \$	Augmentation
	— \$	Valeur de recouvrement	Valeur de recouvrement	0,00 \$	Augmentation
	668 189 \$	Flux de trésorerie actualisés	Rendement	10,40 %	Diminution
	116 508 \$	Prix du marché indicatif	Cours acheteur estimé	De 0,46 \$ à 99,50 \$ / 96,31 \$	Augmentation
	2 199 775 \$				
Actions	2 339 182 \$	Comparaison avec le marché	Ratio Valeur/Revenus de l'entreprise (V/R)	0,4	Augmentation
			Ratio Valeur/BAIIA (VE/BAIIA)	De 7,9 à 21,0 / 18,0	Augmentation
		Valeur de recouvrement	Valeur de recouvrement	0,00 \$	Augmentation
	8 653 \$	Black et Scholes	Volatilité	60,00 %	Augmentation
			Taux d'actualisation	3,60 %	Augmentation
			Échéance	3,8	Augmentation
	8 704 763 \$	Flux de trésorerie actualisés	Taux d'actualisation	8,80 %	Diminution
	11 052 598 \$				
Actions privilégiées	296 \$	Prix du marché indicatif	Cours acheteur estimé	0,01 \$	Augmentation
	296 \$				

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Notes propres au Fonds – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)

(Montants en milliers de dollars; nombre de titres en milliers, sauf indication contraire)

Type d'actif	Juste valeur au 31 mars 2025	Méthode(s) d'évaluation	Données non observables	Valeur ou fourchette/moyenne pondérée	Incidence sur l'évaluation d'une augmentation des données
Obligations	91 001 \$ 3 741 199 \$ — \$ <u>3 832 200 \$</u>	Prix du marché indicatif Flux de trésorerie actualisés Valeur de recouvrement	Cours acheteur estimé Rendement Valeur de recouvrement	De 1,00 \$ à 8,25 \$ / 7,66 \$ De 11,5 % à 15,9 % / 12,9 % 0,00 \$	Augmentation Diminution Augmentation
Actions	1 302 472 \$ 124 063 \$ 3 862 214 \$ — \$ 10 817 \$ <u>5 299 567 \$</u>	Comparaison avec le marché Méthode axée sur le marché Flux de trésorerie actualisés Valeur de recouvrement Black et Scholes	Ratio Valeur/BAIIA (VE/BAIIA) Prix de transaction Taux d'actualisation Valeur de recouvrement Taux d'actualisation Échéance Volatilité	De 5,5 à 7,6 / 6,3 14,00 \$ 9,7 % 0,00 \$ 4,1 % 4,3 60,0 %	Augmentation Augmentation Diminution Augmentation Augmentation Augmentation Augmentation
Actions privilégiées	45 978 \$ <u>45 978 \$</u>	Prix du marché indicatif	Cours acheteur estimé	1,50 \$	Augmentation

L'incidence sur l'évaluation d'une augmentation des données indiquée ci-dessus représente la variation à la hausse ou à la baisse attendue de la juste valeur des placements classés au niveau 3 qui découlerait d'une augmentation des données utilisées. Une diminution des données non observables aurait l'effet inverse sur la variation. Une modification importante de ces données pourrait avoir une incidence notable, à la hausse ou à la baisse, sur les évaluations de la juste valeur.

Instruments financiers ayant fait l'objet de compensation (note 3)

Les dérivés du Fonds indiqués ci-dessous font l'objet de conventions-cadres de compensation (CCC) qui prennent la forme d'ententes ISDA, d'accords de compensation centrale et de conventions de compensation de contrats de change conclues avec ses contreparties, selon le cas. Selon les pratiques courantes, les conventions de compensation de contrats de change prévoient le règlement net des opérations lorsque les contrats conclus avec une même contrepartie et qui portent sur la même devise arrivent à échéance en même temps. Les modalités habituelles des opérations de change effectuées aux termes d'ententes ISDA prévoient le règlement du montant net lorsque des contrats portant sur la même devise arrivent à échéance en même temps. Une défaillance ou une faillite entraînerait le règlement net des contrats. Les tableaux suivants présentent les instruments financiers qui ont fait l'objet d'une compensation aux fins de leur présentation dans l'état de la situation financière, ou qui ont fait l'objet d'une CCC, d'autres accords similaires ou d'une garantie, sans faire l'objet d'une compensation :

Au 30 septembre 2025	Montant brut (\$)	Montant compensé (\$)	Montant net (\$)	CCC* (\$)	Garantie* (\$)	Montant net* (\$)
Actif						
Contrats de change à terme	342	—	342	(96)	—	246
TOTAL	<u>342</u>	<u>—</u>	<u>342</u>	<u>(96)</u>	<u>—</u>	<u>246</u>
Passif						
Contrats de change à terme	(185)	—	(185)	96	—	(89)
TOTAL	<u>(185)</u>	<u>—</u>	<u>(185)</u>	<u>96</u>	<u>—</u>	<u>(89)</u>
 Au 31 mars 2025						
Actif						
Contrats de change à terme	2 529	—	2 529	(80)	—	2 449
TOTAL	<u>2 529</u>	<u>—</u>	<u>2 529</u>	<u>(80)</u>	<u>—</u>	<u>2 449</u>
Passif						
Contrats de change à terme	(80)	—	(80)	80	—	—
TOTAL	<u>(80)</u>	<u>—</u>	<u>(80)</u>	<u>80</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

* Montants non compensés dans l'état de la situation financière.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Notes propres au Fonds – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)

(Montants en milliers de dollars; nombre de titres en milliers, sauf indication contraire)

Frais de gestion et de conseil (note 4)

Fidelity a conclu des conventions de sous-conseils avec diverses entités, notamment Fidelity Management & Research Company LLC, portant sur la prestation de services de conseil en placement visant la totalité ou une partie du portefeuille du Fonds. Les sous-conseillers prennent des dispositions en vue de l'acquisition et de la cession des placements du portefeuille, y compris toutes les ententes de courtage nécessaires à cet égard.

Commissions et autres coûts liés au portefeuille (note 4)

Le Fonds a versé une somme de — \$ à des sociétés de courtage affiliées à Fidelity à titre de commissions et autres coûts liés au portefeuille (— \$ au 30 septembre 2024). Le Fonds a en outre déboursé — \$ pour des services de recherche (— \$ au 30 septembre 2024).

Impôt et distributions (note 5)

Le Fonds répond à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

À la clôture de la dernière année d'imposition, le Fonds disposait de pertes en capital de 37 846 \$ et ne disposait pas de pertes autres qu'en capital pouvant être reportées à des fins fiscales.

Opérations sur titres et sociétés affiliées (notes 3 et 6)

Opérations sur titres — Les opérations sur titres et le nombre moyen pondéré de titres de chaque série sont les suivants :

	Titres en circulation à l'ouverture de la période	Émis	Réinvestis	Rachetés	Titres en circulation à la clôture de la période	Nombre moyen pondéré de titres
Période close le 30 septembre 2025						
Série O	66 205	1 731	2 050	(3 684)	66 302	66 824
Période close le 30 septembre 2024						
Série O	84 022	3 667	2 473	(25 404)	64 758	81 944

Sociétés affiliées — Au 30 septembre 2025, Fidelity et ses sociétés affiliées détenaient 100 % du Fonds. Au 31 mars 2025, Fidelity et ses sociétés affiliées détenaient 100 % du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 7)

Risque de crédit — Voir le tableau « Répartition de la qualité » de l'aperçu du portefeuille du rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds au 30 septembre 2025, qui présente le risque de crédit pertinent du Fonds.

À l'exception des risques présentés ci-dessus et à la note 3 des états financiers, il n'existait pas d'importants risques de crédit liés aux contreparties à la date de clôture de chacune des périodes.

Risque de concentration — Voir les tableaux « Exposition aux instruments dérivés », « Répartition géographique », « Répartition sectorielle », « Composition de l'actif » et « Capitalisation boursière », le cas échéant, de l'aperçu du portefeuille du rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds au 30 septembre 2025, qui présentent les risques de concentration pertinents du Fonds.

Autre risque de prix — Si l'indice de référence avait augmenté ou diminué de 5 % au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, toutes les autres variables étant restées constantes par ailleurs, l'actif net attribuable aux porteurs de titres du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 37 111 \$ (36 965 \$ au 31 mars 2025). Cette variation est estimée au moyen du bêta du Fonds, qui est calculé en fonction de la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement de l'indice de référence. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt — Voir le tableau « Répartition des échéances » de l'aperçu du portefeuille du rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds au 30 septembre 2025, qui présente l'exposition du Fonds aux instruments financiers portant intérêt, à la clôture de la période, selon la date de révision contractuelle du taux d'intérêt ou l'échéance, si cette date est plus proche.

Le Fonds investit directement ou indirectement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé qui comportent un risque de défaillance supérieur au risque de taux d'intérêt.

L'exposition du Fonds aux instruments financiers portant intérêt est telle qu'une variation de 25 points de base des taux d'intérêt du marché n'exposerait pas le Fonds à un risque de taux d'intérêt important.

Fonds Fidelity Titres mondiaux à rendement élevé Composantes multi-actifs

Notes propres au Fonds – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)

(Montants en milliers de dollars; nombre de titres en milliers, sauf indication contraire)

Risque de change – Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles sont fortement exposés les instruments financiers du Fonds à la clôture de la période.

	Au 30 septembre 2025		Au 31 mars 2025	
Devise	Exposition nette (\$)	En pourcentage de l'actif net	Exposition nette (\$)	En pourcentage de l'actif net
Dollar américain	582 803	77,1	580 874	78,3
Euro	146 849	19,4	136 778	18,4
Livre sterling	12 444	1,6	12 565	1,7

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables étant restées constantes par ailleurs, l'actif net attribuable aux porteurs de titres aurait diminué ou augmenté d'environ 37 105 \$ (36 511 \$ au 31 mars 2025). Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Placements dans des entités structurées (note 8)

Les tableaux suivants présentent des informations supplémentaires sur les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents gérés par Fidelity.

30 septembre 2025

	Actif net total (\$)	Juste valeur des placements (\$)
Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire Canada	4 318 964	626
Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire É.-U.	4 255 620	3 351

31 mars 2025

	Actif net total (\$)	Juste valeur des placements (\$)
Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire Canada — série O	4 447 761	6 366
Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire É.-U. — série O	4 441 251	13 791

Les noms présentés dans les tableaux sont ceux qui étaient en vigueur aux dates indiquées.

Notes annexes

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

1. Création des Fonds

Les Fonds Fidelity (collectivement, les « Fonds ») sont des fiducies de placement à capital variable constituées selon les lois de l'Ontario et régies par une déclaration de fiducie cadre et ses modifications. Les Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de titres. Fidelity Investments Canada s.r.l. (Fidelity), à titre de gestionnaire et de fiduciaire des Fonds (le « gestionnaire »), est responsable des activités quotidiennes des Fonds et fournit tous les services de gestion générale et d'administration. Fidelity, également le conseiller en valeurs, est responsable de la gestion des portefeuilles des Fonds. Le siège social des Fonds est situé au 483 Bay Street, Suite 300, Toronto (Ontario) M5G 2N7.

Actuellement, les séries des fonds communs de placement Fidelity suivantes sont offertes :

Les titres des séries A, T5 et T8 étaient offerts à tous les investisseurs moyennant des frais de souscription différés jusqu'à la fermeture des bureaux le 31 mai 2022, et Fidelity a cessé d'offrir ces titres à cette date en raison de modifications réglementaires. Advenant le cas où des porteurs de titres ont souscrit des titres des fonds avec option de frais de souscription différés (dont l'option à frais de souscription différés réduits et l'option à frais de souscription différés réduits 2) avant le 1^{er} juin 2022, le calendrier des frais de souscription différés sera respecté comme il est indiqué dans le prospectus simplifié. Les porteurs de titres pourront échanger leurs titres des séries A, T5 et T8 contre les mêmes titres d'un autre fonds. Les titres des séries A, T5 et T8 seront automatiquement convertis en titres des séries B, S5 et S8, respectivement, avec frais d'acquisition, un an après l'expiration des délais prévus dans le barème des frais de rachat. Les titres des séries B, S5 et S8 sont offerts à tous les investisseurs moyennant des frais de souscription initiaux. Les titres des séries F, F5 et F8 ne sont généralement offerts qu'aux investisseurs ayant des comptes sur honoraires auprès de courtiers ayant conclu une entente d'admissibilité avec Fidelity. Les titres de série O sont destinés i) aux investisseurs institutionnels, qui peuvent être des particuliers ou des institutions financières, ayant reçu l'autorisation de Fidelity et ayant conclu une entente d'achat de titres de série O avec les Fonds Fidelity; ou ii) à d'autres fonds et comptes pour lesquels Fidelity est le gestionnaire ou le conseiller. Les titres de série Q sont offerts uniquement à des courtiers ou à des sociétés de gestion de portefeuille qui utilisent des fonds d'investissement de portefeuilles modèles exclusifs ou d'autres produits de placement semblables pour le compte de clients qui leur ont donné carte blanche pour la gestion de leur portefeuille. Les courtiers ou les sociétés de gestion de portefeuille qui souhaitent souscrire des titres de série Q pour leurs clients doivent conclure une entente d'admissibilité pertinente avec Fidelity. Les titres des séries I, I5 et I8 sont offerts à tous les investisseurs ayant conclu une convention de compte de série I avec Fidelity moyennant des frais de souscription initiaux. Les titres de série Gestion privée (la « série PWS ») sont offerts uniquement à des gestionnaires de portefeuille de la série PWS qui agissent pour le compte de clients qui leur ont donné carte blanche pour la gestion de leur portefeuille. Les investisseurs détenant des titres de série PWS doivent conclure une entente de gestion de portefeuille adéquate avec Fidelity. Les séries de fonds négociés en bourse (FNB) sont offertes aux investisseurs à la Cboe Canada, à toute autre bourse ou à tout autre marché par l'intermédiaire de courtiers et de courtiers de FNB inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les titres de série INV sont offerts uniquement à des gestionnaires de portefeuille d'Investly^{MC} qui utilisent des fonds d'investissement, des portefeuilles modèles exclusifs ou d'autres produits de placement semblables pour le compte d'investisseurs particuliers qui leur ont donné carte blanche pour la gestion de leur portefeuille. Les investisseurs détenant des titres de série INV doivent conclure une entente de gestion de portefeuille adéquate avec Investly^{MC}, qui fait partie de Fidelity.

Les titres des séries F5, F8, I5, I8, T5, T8, S5 et S8 donnent droit à des distributions mensuelles composées d'un revenu net et/ou d'un remboursement de capital (si disponible).

Chaque Fonds répond à la définition d'entité d'investissement puisqu'il a pour objet d'investir son actif net afin de réaliser une appréciation du capital et/ou un revenu de placement au bénéfice de ses porteurs de titres et que la performance de ses placements est évaluée à la juste valeur.

Les états de la situation financière sont arrêtés au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, selon le cas, et les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les semestres clos les 30 septembre 2025 et 30 septembre 2024, selon le cas. Lorsqu'un Fonds a été créé pendant la période considérée ou la période précédente, l'information présentée porte sur la période allant de la date de création de ce Fonds jusqu'au 30 septembre 2025 ou au 30 septembre 2024, selon le cas. La date de création de chaque Fonds est indiquée dans les notes propres au Fonds. L'inventaire du portefeuille pour chacun des Fonds est arrêté au 30 septembre 2025. Dans le présent document, le terme « périodes » désigne les périodes définies ci-dessus.

2. Référentiel comptable

Déclaration de conformité — Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (normes IFRS[®] de comptabilité) et applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire* (IAS 34). Sauf indication contraire, les méthodes comptables présentées ci-après ont été appliquées uniformément.

Les méthodes comptables appliquées lors de la préparation des présents états financiers intermédiaires sont fondées sur les normes IFRS de comptabilité publiées en date du 6 novembre 2025, date à laquelle la publication des présents états financiers intermédiaires a été autorisée par le conseil d'administration de Fidelity. Toute modification ultérieure apportée aux normes IFRS de comptabilité et applicable aux états financiers annuels d'un Fonds pour la période close le 31 mars 2026 pourrait donner lieu à un retraitement des présents états financiers intermédiaires.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation — Les présents états financiers sont présentés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle de chaque Fonds.

Notes propres au Fonds — Chaque Fonds présente l'information financière pertinente à ses états financiers dans ses notes propres au Fonds. Ces informations figurent immédiatement après l'inventaire du portefeuille du Fonds et sont à lire en parallèle avec les présentes notes annexes.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

Base d'évaluation — Les présents états financiers ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf pour les placements et les dérivés évalués à la juste valeur dans l'état de la situation financière.

Notes annexes – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

Utilisation d'estimations et de jugements — En appliquant les normes IFRS de comptabilité, la direction doit faire certaines estimations et poser certains jugements à la date des états financiers. Les principaux éléments des états financiers pouvant donner lieu à des estimations et des jugements comptables importants sont les suivants :

Évaluation de la juste valeur — Un Fonds peut investir dans des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif. S'il y a lieu, ces instruments sont classés aux niveaux 2 et 3 de la hiérarchie des justes valeurs décrite ci-après. Lorsque les prix ou les cours de marché ne sont pas faciles à obtenir ou qu'ils ne sont pas fiables, des méthodes d'évaluation conformes aux politiques adoptées par le gestionnaire sont utilisées de bonne foi. Les facteurs pris en compte pour l'évaluation de la juste valeur sont, entre autres, les cours obtenus auprès de teneurs de marché réputés, les événements ayant touché le marché ou le titre concerné, les fluctuations des taux d'intérêt et la qualité du crédit. Les modèles d'évaluation de la juste valeur utilisent des données observables lorsque cela est possible. Le gestionnaire doit toutefois, à l'occasion, formuler des estimations et des hypothèses en s'appuyant sur la meilleure information dont il dispose au moment concerné. Toute révision apportée à ces estimations pourrait avoir une incidence sur la juste valeur des instruments financiers, et cette incidence pourrait être importante.

Classement et évaluation des instruments financiers — Fidelity a formulé des jugements importants afin de classer et d'évaluer les instruments financiers d'un Fonds conformément à IFRS 9 *Instruments financiers* (IFRS 9). Ces jugements portent essentiellement sur l'analyse des caractéristiques des flux de trésorerie et du modèle économique. Cette analyse a permis de déterminer que les actifs financiers d'un Fonds devaient être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net en raison de facteurs comme l'évaluation du rendement et la gestion du Fonds sur la base de la juste valeur.

Présentation des instruments financiers — Fidelity a formulé des jugements importants afin de classer les titres rachetables d'un Fonds en tant que passifs financiers, conformément à IAS 32 *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32).

Pour arriver à ce classement, le Fonds a établi que ses titres rachetables ne présentent pas des caractéristiques identiques s'ils sont offerts en plusieurs séries et que son obligation à leur égard comporte une obligation contractuelle visant la distribution en trésorerie, au moins une fois par an (si le porteur de titres en fait la demande), du revenu net et des gains en capital nets réalisés. L'obligation permanente de rachat n'est donc pas la seule obligation contractuelle attachée aux titres.

Nature de la relation avec les fonds sous-jacents gérés par Fidelity — Fidelity a formulé des jugements importants afin d'établir la capacité d'un Fonds d'exercer un contrôle ou une influence notable sur un fonds sous-jacent géré par Fidelity, conformément à IFRS 10 *États financiers consolidés* (IFRS 10) et à IAS 28 *Participations dans des entreprises associées et des coentreprises* (IAS 28). Pour ce faire, Fidelity s'appuie sur des activités pertinentes, tels les droits de vote, la participation au choix des politiques et les flux de trésorerie significatifs comme le produit des souscriptions et des rachats. Fidelity a déterminé qu'un Fonds n'a pas la capacité d'exercer une influence significative sur un fonds sous-jacent géré par Fidelity ou de le contrôler du fait de son incapacité à exercer ses droits de vote et à orienter les décisions financières et opérationnelles ou à y participer.

Évaluation des placements et des dérivés — Les placements, y compris les dérivés, sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 et sont évalués à la juste valeur.

Chaque Fonds classe les données entrant dans l'évaluation de la juste valeur de ses placements et de ses dérivés selon une hiérarchie à trois niveaux présentée ci-après.

Niveau 1 — prix cotés sur des marchés actifs pour des placements identiques

Niveau 2 — autres données d'entrée observables importantes (y compris les prix cotés pour des placements semblables, les taux d'intérêt, la fréquence des remboursements anticipés, etc.)

Niveau 3 — données d'entrée non observables (y compris les propres hypothèses du Fonds, fondées sur la meilleure information disponible)

Les changements apportés aux méthodes d'évaluation peuvent donner lieu au transfert d'un placement d'un niveau à un autre. Les transferts entre les niveaux sont considérés comme ayant été effectués à l'ouverture de la période. Les transferts entre les niveaux 1 et 2 résultent principalement des méthodes utilisées pour l'évaluation des titres de capitaux propres étrangers. Les transferts vers le niveau 3 s'expliquent par un manque de données de marché observables résultant de baisses d'activité sur le marché, de baisses de liquidité, de restructurations ou d'opérations sur titres. Les transferts à partir du niveau 3 sont attribuables à des données de marché observables devenues disponibles pour ces titres.

Les méthodes utilisées pour l'évaluation des placements et des dérivés d'un Fonds selon les principales catégories sont les suivantes :

Les titres de capitaux propres, y compris les titres soumis à restrictions et les fonds négociés en bourse (FNB), pour lesquels des cours de marché peuvent être facilement obtenus, sont évalués au dernier cours ou au cours de clôture officiel observé sur le principal marché ou la principale bourse où sont négociés ces titres et fourni par un service d'évaluation indépendant. Ils sont classés au niveau 1 de la hiérarchie. Lorsque le dernier cours ou le cours de clôture officiel ne peut être obtenu facilement, ou qu'il ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le point de l'écart acheteur-vendeur le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause sera utilisé. Dans le cas des titres de capitaux propres étrangers, si des événements importants touchant le marché ou les titres concernés surviennent, ceux-ci sont évalués par comparaison avec les évaluations des certificats américains d'actions étrangères (CAAE), des contrats à terme normalisés, des FNB et certains indices, ainsi que des prix cotés de titres semblables. Lorsqu'ils sont évalués de cette façon, les titres de capitaux propres étrangers sont classés au niveau 2. L'utilisation de ces méthodes d'évaluation peut donner lieu à des transferts entre le niveau 1 et le niveau 2. Si les données d'entrée observables sont limitées, les titres de capitaux propres, y compris les titres soumis à restrictions, sont évalués au moyen d'hypothèses relatives à l'activité du marché et au risque. Il arrive qu'ils soient classés au niveau 3.

Les titres de créance, y compris les titres soumis à restrictions, sont évalués en fonction des prix fournis par des services d'évaluation indépendants ou des courtiers teneurs de marché pour ces titres. Les services d'évaluation ont recours à des évaluations matricielles qui tiennent compte des rendements ou des cours d'obligations de même qualité, de même taux d'intérêt, de même échéance et de même type, ainsi que des hypothèses sur la fréquence des remboursements anticipés, des caractéristiques de la garantie et des prix fournis par des courtiers. Ces titres sont généralement classés au niveau 2, mais il arrive qu'ils soient classés au niveau 3.

Notes annexes – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

Les swaps sont évalués quotidiennement à la valeur de marché au moyen de services d'évaluation indépendants ou d'évaluations fournies par des courtiers. Les variations de valeur sont comptabilisées en tant que plus-value (moins-value) latente. Les services d'évaluation ont recours à des évaluations matricielles qui s'appuient sur des comparaisons avec les courbes de taux d'intérêt, les courbes d'écart de crédit, les possibilités de défaillance et les taux de recouvrement. En conséquence, ces titres sont en général classés au niveau 2.

En l'absence d'évaluations indépendantes ou lorsque les évaluations indépendantes ne sont pas fiables, les titres de créance et les swaps peuvent être évalués au moyen d'évaluations matricielles qui tiennent compte de facteurs comparables à ceux qui auraient été retenus par des services d'évaluation indépendants. Ces titres sont généralement classés au niveau 2, mais il arrive qu'ils soient classés au niveau 3 si les circonstances l'exigent. Les évaluations indépendantes fournies par une source ou par un courtier unique sont évaluées par la direction. Il arrive qu'elles soient classées au niveau 3.

La valeur en dollars canadiens des contrats de change à terme est déterminée au moyen des taux de change de clôture. Ces contrats sont classés au niveau 2. Les contrats à terme normalisés sont évalués au prix de règlement établi quotidiennement par la bourse ou le marché où ils sont négociés. Ils sont classés au niveau 1. Les options négociées en bourse sont évaluées au moyen du dernier cours ou, en l'absence de vente, du dernier cours vendeur. Elles sont classées au niveau 1. Les options négociées hors bourse sont évaluées au moyen d'évaluations fournies par des courtiers. Elles sont classées au niveau 2.

Les fonds sous-jacents gérés par Fidelity sont évalués à la valeur liquidative par titre observée à la clôture de chaque jour ouvrable. Les FNB sous-jacents gérés par Fidelity sont évalués au cours de clôture à la principale bourse. Les fonds sous-jacents gérés par Fidelity et les FNB gérés par Fidelity sont classés au niveau 1 de la hiérarchie des justes valeurs.

Les titres à court terme pour lesquels un cours n'est pas facile à obtenir sont évalués au coût amorti, lequel avoisine la juste valeur. Ils sont classés au niveau 2.

Les politiques sur la juste valeur décrites ci-dessus s'appliquent également aux titres cédés en garantie ou déposés à titre de marge. Ces titres sont présentés dans l'inventaire du portefeuille. Ils figurent aussi au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net » de l'état de la situation financière.

Trésorerie — La trésorerie, dont les devises, est constituée de dépôts auprès du dépositaire.

Trésorerie cédée en garantie — La trésorerie cédée en garantie est constituée de trésorerie déposée à titre de marge ou cédée en garantie des contrats dérivés en cours.

Dépréciation d'actifs financiers — À chaque date de présentation de l'information financière, chacun des Fonds évalue la correction de valeur des actifs financiers comptabilisés au coût amorti. Si, à la date de présentation de l'information financière, le risque de crédit a fortement augmenté depuis la comptabilisation initiale, la correction de valeur comptabilisée par chaque Fonds correspond au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie de l'instrument financier. Si, à la date de présentation de l'information financière, le risque de crédit n'a pas fortement augmenté depuis la comptabilisation initiale, la correction de valeur comptabilisée par chaque Fonds correspond au montant des pertes de crédit attendues pour 12 mois. Des difficultés financières importantes ou la probabilité d'un défaut de paiement de la contrepartie sont des signes qu'une correction de valeur pourrait être nécessaire. Si le risque de crédit d'un actif augmente au point qu'il soit considéré comme déprécié, les revenus d'intérêts sont calculés en fonction de la valeur comptable brute, ajustée pour tenir compte de la correction de valeur.

Autres actifs et passifs — Les autres actifs et passifs peuvent comprendre les montants à payer au dépositaire, aux sociétés affiliées et aux autres contreparties, ou à recevoir de ceux-ci, au titre des revenus à recevoir, des opérations de placement, des opérations sur titres d'un Fonds, des charges à payer et des autres opérations en attente de règlement à la clôture de la période. Ces montants sont comptabilisés au coût amorti, qui avoisine la juste valeur, vu la nature à court terme de ces éléments.

Instruments financiers ayant fait l'objet de compensation — Une compensation des actifs et des passifs financiers est opérée et le montant net qui en résulte est présenté dans l'état de la situation financière lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Prêts et autres instruments de créance directs — Un Fonds peut investir dans des instruments de créance directs, qui sont des participations dans des montants dus par des sociétés ou d'autres emprunteurs à des prêteurs. Ces instruments peuvent prendre la forme de prêts, de créances commerciales ou d'autres créances et peuvent engager le Fonds à fournir des liquidités supplémentaires à l'emprunteur, si celui-ci en fait la demande. Les prêts peuvent être contractés dans le cadre d'une cession ou d'une prise de participation. Le Fonds pourrait avoir l'obligation contractuelle d'obtenir l'accord de la banque ou de l'emprunteur, ou des deux, préalablement à la vente de ces prêts. Un Fonds peut également investir dans des prêts non provisionnés, qui sont des obligations contractuelles de financement futur. Les renseignements sur les engagements non provisionnés figurent au bas de l'inventaire du portefeuille.

Ventes à découvert — Certains Fonds peuvent recourir à des ventes à découvert, qui consistent à vendre des titres empruntés en prévision d'une baisse de leur valeur de marché. Les titres vendus à découvert sont classés dans les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. Les gains et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des titres vendus à découvert sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation de la plus-value (moins-value) nette latente » et au poste « Gain (perte) net réalisé », lorsque les positions sont liquidées, s'il y a lieu. Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre à un courtier pour exécuter la vente. Le Fonds subit une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et celle où il dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Rien ne garantit qu'un Fonds sera en mesure de dénouer une position vendeur au moment opportun ou à un prix acceptable. Jusqu'à ce que le Fonds ait restitué un titre emprunté, il conserve une marge suffisante, composée de trésorerie et de titres liquides, auprès du courtier. La marge détenue auprès d'un courtier au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 est inscrite au poste « Dépôts auprès de courtiers pour les titres vendus à découvert » de l'état de la situation financière, le cas échéant.

Évaluation des titres rachetables émis par les Fonds — L'obligation d'un Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est comptabilisée au montant du rachat. Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, la valeur liquidative par titre d'un Fonds pouvait différer de moins de 0,01 \$ (non arrondi) de son actif net attribuable aux porteurs de titres par série et par titre calculé conformément aux normes IFRS de comptabilité, en raison des procédures normales de fin de période pour clôturer les comptes. Tout écart de 0,01 \$ (non arrondi) ou plus entre la valeur liquidative par titre et l'actif net attribuable aux porteurs de titres est expliqué dans les notes propres à chaque Fonds.

Notes annexes – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

Opérations sur titres, comptabilisation du revenu et coûts de transactions — Les achats ou les ventes normalisés d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Le coût des placements est établi au coût moyen, déduction faite des commissions et des autres coûts de transactions. Les gains et les pertes nets réalisés à la vente de placements (pouvant inclure des sommes provenant d'un litige) et la variation de la plus-value (moins-value) nette latente des placements sont calculés en fonction du coût moyen des placements concernés.

Le revenu d'intérêts inclut le coupon, ainsi que la comptabilisation progressive de l'escompte et l'amortissement de la prime des titres de créance calculés selon le taux d'intérêt effectif. Le taux d'intérêt effectif permet d'actualiser avec précision les flux de trésorerie futurs estimés sur la durée de vie prévue des titres de créance concernés afin de les comptabiliser à leur valeur comptable nette. La valeur nominale des titres indexés sur l'inflation est périodiquement ajustée en fonction du taux d'inflation, et les intérêts sont comptabilisés d'après cette valeur. Les ajustements apportés à la valeur nominale pour tenir compte de l'inflation sont inscrits en tant qu'augmentation ou diminution du revenu d'intérêts, et ce, même si la valeur nominale de ces titres n'est reçue qu'à l'échéance. Un titre de créance peut être qualifié d'improductif et le revenu d'intérêts s'y rapportant peut s'en trouver réduit : les intérêts cessent de courir et les intérêts à recevoir sont radiés lorsque, sur la base de procédures appliquées de façon constante, le recouvrement d'une partie ou de la totalité des intérêts se rapportant à ce titre de créance est douteux. Lorsqu'un émetteur reprend le versement des intérêts ou lorsque le recouvrement des intérêts est raisonnablement assuré, le titre de créance n'est plus considéré comme improductif. Le revenu de dividendes, y compris le revenu provenant de FNB tiers, est constaté à la date ex-dividende, sauf en ce qui concerne certains dividendes provenant de titres étrangers pour lesquels il arrive que la date ex-dividende soit passée, auquel cas ceux-ci sont inscrits dès que Fidelity prend connaissance de cette date. Les distributions provenant de fiducies d'investissement gérées par Fidelity sont comptabilisées comme revenus, gains en capital ou remboursements de capital en fonction de la meilleure information disponible. En raison de la nature de ces placements, il est possible que les répartitions réelles ne soient pas conformes à ces informations. Les distributions provenant de fiducies d'investissement gérées par Fidelity qui sont traitées comme un remboursement de capital viennent réduire le coût moyen de la fiducie d'investissement sous-jacente gérée par Fidelity concernée. Le cas échéant, les intérêts et les dividendes sur les placements vendus à découvert sont comptabilisés en tant que charges et inscrits à titre de passif au poste « Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert » de l'état de la situation financière et au poste « Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert » de l'état du résultat global.

Les coûts de transactions, tels que les commissions de courtage, qui sont engagés lors de l'achat et de la vente de titres par un Fonds, sont inscrits au poste « Commissions et autres coûts liés au portefeuille » de l'état du résultat global.

Conversion des devises — Les titres et les autres actifs et passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle d'un Fonds au taux de change en vigueur à la clôture de la période. Les achats et les ventes de titres, les revenus et les charges libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date des opérations respectives. L'effet des fluctuations des taux de change sur les placements est inscrit aux postes « Gain (perte) net réalisé sur les placements » et « Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des placements » et leur effet sur les autres opérations de change est inscrit au poste « Gain (perte) net réalisé sur les opérations de change » et au poste « Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des autres éléments de l'actif net libellés en devises » de l'état du résultat global.

Opérations de prise en pension — La trésorerie non investie peut être déposée dans un ou plusieurs comptes de négociation conjoints avec d'autres fonds gérés par Fidelity et servir à des opérations de prise en pension. Les opérations de prise en pension visent l'achat de titres du gouvernement américain ou canadien auprès d'une contrepartie qui s'engage à racheter ces titres à un prix supérieur, à une date donnée. La différence de prix est inscrite à titre de revenu d'intérêts. Les opérations de ce type comportent un risque de crédit découlant de la possibilité que la contrepartie manque à son obligation de rachat des titres. Pour gérer ce risque, Fidelity traite avec des contreparties qu'elle juge acceptables et reçoit les titres concernés à titre de garantie. La valeur de la garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur quotidienne de la trésorerie investie. Toute opération de prise en pension qui n'est pas dénouée à la clôture de la période est inscrite dans l'inventaire du portefeuille. À la clôture de chacune des périodes, il n'y avait aucune opération de prise en pension en cours. Les Fonds peuvent être exposés à des opérations de prise en pension de par leurs placements dans certains fonds sous-jacents du marché monétaire gérés par Fidelity.

Prêt de titres — Un Fonds peut à l'occasion prêter des titres qu'il détient en portefeuille afin de produire un revenu supplémentaire. Chaque Fonds a conclu des opérations de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company (SSB), qui agit en qualité d'agent de prêt de titres.

La valeur de marché totale de tous les titres prêtés dans le cadre d'opérations de prêt de titres ou de tous les titres vendus dans le cadre d'opérations de prise en pension ne peut dépasser 50 % de la valeur liquidative d'un Fonds. SSB est en droit de recevoir une rémunération provenant des revenus bruts découlant du prêt de titres d'un Fonds et assume tous les coûts directement liés aux prêts de titres ainsi que le coût de la garantie en cas de défaut de l'emprunteur. Un Fonds reçoit à l'égard des titres prêtés une garantie (sous forme d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou l'une des provinces du Canada, ou par le gouvernement des États-Unis ou l'une de ses agences) correspondant à au moins 105 % de la valeur de marché des titres prêtés, que le Fonds conserve pendant toute la durée du prêt. La valeur de marché des titres prêtés est déterminée chaque jour ouvrable, à la fin de la journée. Toute garantie supplémentaire demandée par le Fonds est livrée le jour ouvrable suivant.

Contrats de change à terme — Un Fonds peut avoir recours à des contrats de change à terme destinés à faciliter les opérations sur les titres libellés en devises et à réduire le risque de change. En général, le Fonds utilise des contrats de vente pour protéger ses placements contre les risques de fluctuation des taux de change, et des contrats d'achat pour contrebalancer un contrat de vente conclu antérieurement. Un contrat d'achat peut également servir à obtenir une exposition à des devises données et un contrat de vente, à contrebalancer un contrat d'achat conclu antérieurement. Ces contrats comportent un risque de marché supérieur au gain ou à la perte latent figurant dans l'état de la situation financière. Fidelity surveille la notation de chacune des contreparties avec lesquelles elle fait affaire. La notation des contreparties, établie par Moody's Investors Service, Inc. ou par S&P®, est au minimum de A à la date de l'opération. Un Fonds pourrait, sous réserve de certaines conditions minimales, devoir céder des titres ou de la trésorerie en garantie à une contrepartie. La valeur de ces titres ou de la trésorerie ne peut être inférieure à la perte latente du Fonds sur les contrats de change à terme en vigueur avec cette contrepartie. La valeur en dollars canadiens des devises pour lesquelles un Fonds a un engagement de vente ou d'achat est présentée au poste « Contrats de change à terme » de l'inventaire du portefeuille. Ce montant correspond à l'exposition totale du Fonds à la clôture de la période à chaque devise achetée ou vendue au moyen d'un contrat de change. Les fluctuations des valeurs des devises ou l'incapacité des contreparties à respecter leurs obligations aux termes des contrats pourraient donner lieu à des pertes.

Notes annexes – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

Les contrats de change à terme visant l'achat et la vente de la même devise, ayant la même date de règlement et faisant intervenir le même courtier donnent lieu à une compensation. Ils sont réglés avec la contrepartie sur une base nette, et tout gain ou perte réalisé est comptabilisé à la date de règlement.

Contrats à terme normalisés — Un Fonds peut conclure des contrats à terme normalisés pour gérer son exposition aux marchés. Lors de la conclusion d'un contrat à terme normalisé, un Fonds doit déposer auprès d'une chambre de compensation, au plus tard le jour ouvrable suivant la conclusion du contrat, un montant (la marge initiale) correspondant à un pourcentage établi de la valeur nominale du contrat. Cette marge initiale peut être versée sous forme de trésorerie ou de titres et elle est transférée dans un compte distinct à la date de règlement. Des versements ultérieurs (la marge de variation) sont versés ou reçus selon les fluctuations quotidiennes de la valeur des contrats à terme normalisés. Ils sont comptabilisés au poste « Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des dérivés » de l'état du résultat global. Lorsqu'un contrat à terme normalisé arrive à échéance ou est dénoué, les gains ou les pertes réalisés sont comptabilisés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les dérivés » de l'état du résultat global. Les contrats à terme normalisés comportent, à différents degrés, un risque que les pertes qui en découlent soient supérieures à la marge de variation inscrite dans l'état de la situation financière. La valeur nominale du sous-jacent de tout contrat à terme normalisé non dénoué à la clôture de la période figure au poste « Contrats à terme normalisés » de l'inventaire du portefeuille. Le montant inscrit correspond à l'exposition de chaque contrat à l'instrument sous-jacent correspondant, à la clôture de la période. Les fluctuations des valeurs des instruments sous-jacents ou l'incapacité des contreparties à respecter leurs obligations aux termes des contrats pourraient donner lieu à des pertes.

Options — Les options donnent à leur acquéreur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre un titre ou un instrument financier sous-jacent donné à un prix d'exercice convenu et à une date donnée (ou sur une période donnée). Le vendeur d'une option a l'obligation d'acheter (option d'achat) ou de vendre (option de vente) l'instrument concerné au prix d'exercice convenu, ou de régler en trésorerie un dérivé sous-jacent, si le détenteur de l'option exerce l'option à l'échéance ou avant cette date. Un Fonds peut avoir recours à des options de gré à gré afin de réduire son exposition aux risques de placement éventuels.

Lors de la conclusion d'une option, un Fonds verse ou reçoit une prime. Les primes versées à l'achat d'options sont comptabilisées dans le coût des placements, tandis que les primes reçues à la vente d'options sont enregistrées en tant que passif puis ramenées à la juste valeur dans l'état de la situation financière. Pour certaines options achetées ou vendues, la prime est versée ou reçue à une date future. Lors de l'exercice d'une option, le coût ou le produit découlant de l'achat ou de la vente de l'instrument sous-jacent est ajusté pour tenir compte du montant de la prime. Lors du dénouement d'une option, un Fonds peut réaliser un gain ou subir une perte selon que le produit ou le montant versé au dénouement de l'opération de vente est supérieur ou inférieur à la prime reçue ou versée. Lorsqu'une option expire, le montant du gain ou de la perte correspond au montant de la prime reçue ou versée, selon le cas. Les gains (pertes) nets réalisés et latents découlant des options achetées et vendues figurent aux postes « Gain (perte) net réalisé sur les dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des dérivés » de l'état du résultat global. Un Fonds pourrait, sous réserve de certaines conditions minimales, devoir céder des titres ou de la trésorerie en garantie à une contrepartie. La valeur de ces titres ou de la trésorerie ne peut être inférieure à la perte latente du Fonds sur les options en vigueur avec cette contrepartie.

Les options non dénouées à la clôture de la période sont incluses, selon le cas, au poste « Options achetées », au poste « Swaptions achetées », au poste « Options vendues » ou au poste « Swaptions vendues » de l'inventaire du portefeuille.

Swaps — Un Fonds peut conclure des swaps pour gérer son exposition au risque de taux d'intérêt ou au risque de crédit. Un swap est un contrat entre deux parties visant l'échange, à intervalles périodiques, de flux de trésorerie dont le montant est calculé en fonction d'un montant notionnel. Un swap de gré à gré bilatéral est une opération entre un Fonds et un courtier visant l'échange de flux de trésorerie entre les deux parties sur la durée du swap. Un swap faisant l'objet d'une compensation centralisée est une opération entre un Fonds et un courtier et dont la compensation est ensuite effectuée par un commissionnaire sur les marchés à terme par le biais d'une chambre de compensation. Une fois la compensation effectuée, la chambre de compensation devient la contrepartie centrale avec laquelle un Fonds échange des flux de trésorerie sur la durée de l'opération, comme pour les contrats à terme normalisés.

Les swaps de gré à gré bilatéraux sont évalués quotidiennement à la valeur de marché, et les variations de valeur sont comptabilisées au poste « Swaps de gré à gré bilatéraux, à la valeur » de l'état de la situation financière. Les primes versées ou reçues à la conclusion d'un swap de gré à gré bilatéral, destinées à combler l'écart entre les modalités du swap et les conditions de marché en vigueur (par exemple, les écarts de crédit, les taux d'intérêt ou d'autres facteurs), sont comptabilisées progressivement au titre des gains (pertes) réalisés sur la durée du swap au poste « Plus-value (moins-value) nette latente » de l'état de la situation financière. Toute prime versée ou reçue à la conclusion d'un swap qui n'a pas été amortie figure dans l'inventaire du portefeuille. Un Fonds pourrait, sous réserve de certaines conditions minimales, devoir céder des titres ou de la trésorerie en garantie à une contrepartie. La valeur de ces titres ou de la trésorerie ne peut être inférieure à la perte latente du Fonds sur les swaps de gré à gré bilatéraux en vigueur avec cette contrepartie.

Les swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée exigent d'un Fonds qu'il dépose un montant en trésorerie ou des titres (la marge initiale) auprès du commissionnaire sur les marchés à terme, à la demande et au bénéfice de la chambre de compensation. Les swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée sont évalués quotidiennement à la valeur de marché. Des versements ultérieurs (la marge de variation) sont versés ou reçus selon les fluctuations quotidiennes de la valeur des swaps et sont comptabilisés en tant que plus-value (moins-value) latente. Ces versements quotidiens, le cas échéant, sont inclus dans les montants à recevoir ou à payer au titre de la marge de variation liée aux dérivés dans l'état de la situation financière. Les primes liées aux swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée sont comptabilisées chaque période sur la durée du swap à titre de marge de variation quotidienne et sont incluses au poste « Plus-value (moins-value) latente » de l'état de la situation financière. Au dénouement ou à l'échéance du swap, les primes sont comptabilisées en tant que gain (perte) réalisé.

Les swaps de taux d'intérêt sont des contrats visant l'échange de flux de trésorerie dont le montant est calculé en fonction d'un montant notionnel. Ils portent, par exemple, sur l'échange de versements dont le montant est calculé selon un taux d'intérêt fixe contre des versements dont le montant est calculé selon un taux d'intérêt variable. Les paiements périodiques reçus ou versés sont inscrits au poste « Gain (perte) net réalisé sur les dérivés » de l'état du résultat global. Le principal risque associé aux swaps de taux d'intérêt réside dans la possibilité qu'une variation défavorable des taux d'intérêt ait une incidence négative sur un Fonds.

Les swaps sur défaillance de crédit visent le versement d'une prime à taux fixe en échange d'une protection contre la perte de valeur d'un instrument de créance sous-jacent dans le cas d'un événement de crédit déterminé (par exemple, un défaut de paiement ou une faillite). Aux termes d'un swap sur défaillance de crédit, la partie agissant à titre de « garant » reçoit des versements périodiques calculés selon un pourcentage fixe d'un montant notionnel. En échange, elle convient d'acheter l'instrument sous-jacent à sa valeur nominale dans le cas où surviendrait un événement de crédit avant l'échéance du swap. Il peut arriver qu'un Fonds conclue des swaps sur défaillance de crédit pour lesquels le Fonds ou sa contrepartie agit à titre de garant. À ce titre, le Fonds s'expose au risque de marché et au risque de crédit associés à l'instrument sous-jacent, y compris le risque de liquidité et le risque de perte de valeur. Les primes reçues ou versées sont inscrites au poste « Gain (perte) net réalisé sur les dérivés » de l'état du résultat global.

Notes annexes – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

Des gains ou des pertes sont réalisés au dénouement des swaps. Les risques peuvent être supérieurs aux montants comptabilisés dans l'état de la situation financière. Ces risques comprennent les fluctuations du rendement des instruments sous-jacents, l'incapacité des contreparties à respecter les modalités des contrats et une possible insuffisance de liquidité des swaps. Les swaps non dénoués à la clôture de la période figurent au poste « Swaps » de l'inventaire du portefeuille.

Opérations sur titres à livraison différée et sur titres négociés sous forme de promesse — Un Fonds peut acheter ou vendre des titres à livraison différée ou des titres négociés sous forme de promesse. Le paiement ou la livraison de ces titres peut avoir lieu après la période de règlement habituelle. Le prix des titres sous-jacents et la date à laquelle ils seront livrés et réglés sont établis au moment où l'opération est négociée. Dans le cas d'une vente de titres à livraison différée, tant que les titres n'ont pas été livrés, le contrat est évalué quotidiennement à la valeur de marché, et des titres équivalents sont conservés aux fins de l'opération. Les titres à livraison différée ou négociés sous forme de promesse dont le règlement n'a pas encore eu lieu sont identifiés comme tels dans l'inventaire du portefeuille. Le Fonds peut recevoir une compensation pour intérêts abandonnés dans le cadre de l'achat de titres à livraison différée ou de titres négociés sous forme de promesse. Un Fonds comptabilise de façon distincte les titres visés par des engagements d'achat pour une valeur au moins égale au montant de l'engagement. Les montants à verser et à recevoir à l'égard des titres à livraison différée ayant le même taux d'intérêt et la même date de règlement, et qui sont négociés par un même courtier, font l'objet d'une compensation. Les titres à livraison différée ou les titres négociés sous forme de promesse qui ont été négociés auprès de courtiers différents sont inscrits à titre de montants à payer ou de montants à recevoir au poste « Livraison différée » de l'état de la situation financière. Les variations de la valeur des titres sous-jacents, l'incapacité des contreparties à respecter leurs obligations aux termes des contrats, l'incapacité de l'émetteur à émettre les titres pour des raisons politiques ou économiques ou d'autres facteurs peuvent entraîner des pertes.

Sociétés d'acquisition à vocation spécifique — Les Fonds peuvent investir dans des actions, des bons de souscription ou d'autres titres de sociétés d'acquisition à vocation spécifique (SAVS) ou d'entités ad hoc similaires. Une SAVS est une société ouverte qui lève des capitaux par l'intermédiaire d'un premier appel public à l'épargne (PAPE) afin d'acquérir des actions d'une ou de plusieurs sociétés existantes par l'entremise de fusions, de regroupements d'entreprises, d'acquisitions ou d'autres opérations similaires dans un délai déterminé.

Placement privé dans une société ouverte — Les Fonds peuvent acquérir des actions d'un émetteur par l'intermédiaire d'un placement privé dans une société ouverte (PPSO), notamment sous forme de promesses d'achat de titres. Un PPSO comporte généralement l'achat d'un titre directement auprès d'une société ouverte dans le cadre d'une opération de placement privé. Les titres achetés de cette manière sont sujets à des restrictions à la bourse et sont considérés comme illiquides jusqu'à ce qu'une déclaration d'inscription relative à la revente ne soit déposée et en vigueur. À la fin de la période, certains Fonds avaient négocié des titres sous forme de promesse par l'intermédiaire de PPSO avec des SAVS. Ces engagements sont conditionnels à l'acquisition par les SAVS des titres des sociétés qu'elles ciblent. La plus-value (moins-value) latente de ces engagements est présentée séparément au poste « Plus-value (moins-value) latente des engagements non provisionnés » de l'état de la situation financière et au poste « Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des engagements non provisionnés » de l'état du résultat global.

Titres négociés sous la forme « To-Be-Announced » (TBA) — Les opérations sur titres TBA consistent en un engagement à acheter ou à vendre des titres adossés à des créances hypothécaires américains. Dans le cadre des opérations sur titres TBA, le titre qui sera livré n'est pas précisé, et seule une approximation du montant du capital est fournie. Les titres livrés doivent toutefois respecter les critères définis par le secteur concernant notamment l'émetteur, le taux et l'encours du capital du portefeuille de titres de prêts hypothécaires sous-jacents. Un Fonds effectue des opérations sur titres TBA avec l'intention de prendre possession des titres adossés à des créances hypothécaires sous-jacents ou de les livrer. L'achat et la vente de titres TBA comportent les mêmes risques que ceux associés aux opérations sur titres à livraison différée ou sur titres négociés sous forme de promesse. Les titres TBA faisant l'objet d'un engagement de vente à la clôture de la période sont inscrits au poste « Engagements de vente TBA » à la fin de l'inventaire du portefeuille. Le produit découlant de ces engagements et la valeur de ceux-ci figurent dans l'état de la situation financière.

Évaluation des séries — L'actif net attribuable aux porteurs de titres est calculé pour chacune des séries de titres d'un Fonds. L'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série correspond à la quote-part de cette série dans l'actif et le passif communs à toutes les séries du Fonds, à laquelle s'ajoutent l'actif et le passif du Fonds attribuables uniquement à cette série. Les charges directement attribuables à une série lui sont imputées. La quote-part des revenus de placement et des charges d'exploitation attribuable à une série est fonction de la quote-part de cette série dans l'actif net attribuable aux porteurs de titres, exception faite des éléments pouvant être attribués expressément à une ou à plusieurs séries.

Actif net par titre lié aux activités — L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités, par titre figurant dans l'état du résultat global correspond à l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable à chaque série d'un Fonds, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation du Fonds au cours de la période.

Tableaux des flux de trésorerie — Un Fonds établit le montant net des opérations sur ses placements à court terme et inscrit uniquement leur incidence nette sur les flux de trésorerie au poste « Achat de placements et de dérivés » ou au poste « Produit de la vente et produit à l'échéance des placements et des dérivés », selon le cas, lors de la préparation des tableaux des flux de trésorerie. Conformément aux normes IFRS de comptabilité, les tableaux des flux de trésorerie d'un Fonds excluent les opérations non monétaires découlant de ses activités d'exploitation ou de financement.

Transition à IFRS 18 États financiers : Présentation et informations à fournir (IFRS 18) — En avril 2024, une nouvelle norme IFRS de comptabilité a été publiée. Il s'agit de IFRS 18, qui s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027 et remplace IAS 1 *Présentation des états financiers* (IAS 1). IFRS 18 vise à améliorer la qualité et la comparabilité des informations financières en introduisant de nouvelles catégories et de nouveaux sous-totaux requis dans l'état du résultat global ainsi que des directives plus précises sur le regroupement des informations. Le gestionnaire évalue présentement l'incidence de ces nouvelles exigences.

4. Frais et autres opérations avec des parties liées

Frais de gestion et de conseil — Fidelity agit à titre de gestionnaire des Fonds. Fidelity fait partie d'un vaste groupe de sociétés collectivement appelées « Fidelity Investments ». En contrepartie de ses services et du détachement de personnel de direction clé, les Fonds versent à Fidelity des frais de gestion mensuels qui sont fonction de la valeur liquidative de chaque série et qui sont calculés quotidiennement et versés mensuellement. Pour éviter une double facturation des frais, les titres des séries O et PWS des fonds sous-jacents gérés par Fidelity sont exempts de frais de gestion. Lorsqu'un Fonds investit dans un fonds sous-jacent géré par Fidelity dont les séries (autres que les séries O et PWS) sont assujetties à des frais de gestion, Fidelity effectuera des ajustements afin qu'il n'y ait pas de double facturation de ces frais.

Notes annexes – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

Par ailleurs, aucuns frais de gestion ne sont imputés aux titres des séries O et PWS puisque les porteurs de titres paient directement des frais de gestion négociés.

Fidelity peut accorder à certains porteurs de titres un rabais sur les frais de gestion ou sur les charges d'un Fonds en réduisant les frais de gestion qu'elle facture au Fonds ou en réduisant le montant de certaines charges facturé au Fonds, cette réduction devant être remise par le Fonds aux porteurs de titres à titre de distribution. Ces distributions sont présentées au poste « Réduction des frais de gestion » de l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres.

Frais d'administration — Fidelity facture aux Fonds des frais d'administration à taux fixe relativement à certaines charges variables et administratives, y compris le détachement de personnel administratif clé. En contrepartie, Fidelity s'acquitte de toutes les charges d'exploitation des Fonds, à l'exception de certains coûts spécifiques, notamment les frais et les charges liés au Comité d'examen indépendant, les taxes, les commissions de courtage et les charges d'intérêts. Les frais d'administration s'ajoutent aux frais de gestion et sont fonction de la valeur liquidative de chaque série; ils sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Pour éviter une double facturation des frais, les titres des séries O, PWS et INV des fonds sous-jacents gérés par Fidelity sont exempts de frais d'administration.

Frais du Comité d'examen indépendant — Conformément au Règlement 81-107, le Comité d'examen indépendant (CEI) examine toutes les questions de conflit d'intérêts qui lui sont soumises par le gestionnaire et formule des recommandations ou approuve les mesures qui sont prises, selon le cas, de sorte à servir le meilleur intérêt des Fonds. Le CEI se compose à l'heure actuelle de quatre membres, tous indépendants de Fidelity et de ses sociétés affiliées. La rémunération des membres du CEI se compose d'une provision d'honoraires annuelle et de jetons de présence. Les membres sont remboursés pour les frais qu'ils engagent dans l'exercice de leurs fonctions auprès du CEI. Ces coûts sont répartis entre les Fonds, selon leur quote-part de l'actif.

Taxe de vente — Certaines provinces ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (TVP) avec la taxe fédérale sur les produits et services (TPS). La taxe de vente harmonisée (TVH) correspond au taux de 5 % de la TPS combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La TPS/TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de titres et la valeur de leur participation dans un Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève un Fonds. Le taux effectif de TPS/TVH applicable à chaque série d'un Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de titres entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS. Tous les montants sont inscrits au poste « Taxe de vente » de l'état du résultat global.

Autres charges — Les autres charges d'exploitation sont des coûts attribuables à un Fonds qui ne sont pas autrement couverts par les frais de gestion ou par les frais d'administration à taux fixe, comme il est indiqué dans le prospectus simplifié de chaque Fonds, et qui ne sont pas présentés séparément dans l'état du résultat global. Chaque série d'un Fonds, à l'exception des séries O, PWS et INV, s'acquitte de la quote-part des coûts communs liés au Fonds qui lui revient ainsi que des coûts qui lui sont propres. Les séries O, PWS et INV d'un Fonds sont responsables de la quote-part de certains frais du Fonds, comme il est mentionné dans le prospectus simplifié du Fonds.

Charges abandonnées — Fidelity peut, à son gré, absorber ou abandonner certaines charges, et peut mettre fin à ces absorptions ou à ces renonciations sans préavis. Ces renonciations sont présentées au poste « Charges abandonnées » de l'état du résultat global.

Commissions et autres coûts liés au portefeuille — Les commissions et autres coûts liés au portefeuille sont présentés dans l'état du résultat global, déduction faite des remboursements des courtiers qui ont remboursé une partie de leurs commissions.

Il peut arriver qu'une partie des commissions soit versée pour des services de recherche. Les montants versés pour les services de recherche fournis aux Fonds par les maisons de courtage sont des estimations faites par Fidelity. Fidelity a établi des procédures qui l'aident à déterminer, de bonne foi, si la valeur des biens et des services de recherche et le montant des commissions de courtage payées sont adéquats au regard du bénéfice raisonnable que les Fonds ont pu en tirer.

Par ailleurs, une partie des transactions d'un Fonds peut être confiée à des sociétés de courtage affiliées à Fidelity Investments dans la mesure où elle s'est assurée que les compétences de ces sociétés affiliées en matière d'exécution d'opérations et leurs honoraires pour ces services correspondent aux compétences et aux honoraires de sociétés de courtage admissibles non affiliées.

5. Impôt et distributions

L'année d'imposition de chaque Fonds prend fin en décembre. Pour chaque année d'imposition, chaque Fonds entend déclarer et verser aux porteurs de titres un montant de revenu de placement net et un montant de gains en capital nets réalisés suffisants, de façon à ne pas être assujéti à l'impôt sur le résultat, à l'exception de l'impôt minimum de remplacement, le cas échéant. Une fiducie à participation unitaire non exonérée peut être assujéti à l'impôt minimum de remplacement si elle conserve les gains en capital et si elle porte en diminution de ces gains des charges, des pertes ou des crédits d'impôt pour dividendes, ou si elle conserve le revenu de dividendes aux fins d'un crédit d'impôt pour dividendes à la clôture de l'année d'imposition du Fonds. Chaque Fonds ne comptabilise donc aucun impôt sur le résultat en vertu d'IAS 12 *Impôts sur le résultat* (IAS 12) et, de ce fait, ne comptabilise pas non plus de produit d'impôt différé lié aux reports en avant de pertes fiscales ou aux autres différences temporaires imposables. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment pour réduire les gains en capital réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur une durée maximale de 20 années d'imposition pour réduire le revenu imposable futur.

Des retenues d'impôts étrangers sur le revenu de placement sont imposées par certains pays, et sont estimées en fonction des règles fiscales et des taux d'imposition en vigueur dans les marchés étrangers en question. Les revenus de placement sont présentés avant déduction des impôts étrangers prélevés à la source. La comptabilisation des retenues d'impôts étrangers est liée à la comptabilisation des revenus de placement correspondants. Ces retenues figurent au poste « Retenues d'impôts étrangers » de l'état du résultat global et au poste « Autres montants et charges à payer » de l'état de la situation financière. Certains pays appliquent des retenues d'impôts sur les gains en capital provenant des placements. Ces retenues d'impôts sont portées en déduction de la valeur du titre concerné et incluses dans les autres montants et charges à payer. Les impôts payés au titre des gains réalisés à la vente de titres et les impôts à payer au titre des gains latents associés aux titres assujettis à des retenues d'impôts figurent respectivement au poste « Retenues d'impôts étrangers » et au poste « Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des placements » de l'état du résultat global.

Notes annexes – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

Les distributions sont imposables entre les mains des porteurs de titres. La nature des distributions à des fins fiscales est établie à la clôture de l'année d'imposition. Aux termes de la déclaration de fiducie, le fiduciaire peut inscrire à l'actif toute distribution sans augmentation du nombre de titres en circulation. Les distributions, le cas échéant, sont déclarées séparément pour chacune des séries.

6. Gestion du risque lié au capital

Les titres émis et en circulation constituent le capital d'un Fonds. Le capital de chaque série d'un Fonds est divisé en un nombre illimité de titres de valeur égale, sans valeur nominale. Tous les titres d'une série d'un Fonds ont égalité de rang pour ce qui est des distributions. Les distributions notionnelles (autres qu'en trésorerie) sont réinvesties dans des parts additionnelles, qui sont immédiatement regroupées de sorte que le nombre de parts en circulation après les distributions est égal à celui avant les distributions et que la valeur liquidative par part reste la même. Ces distributions augmentent le prix de base rajusté pour le porteur de titres. Chaque porteur de titres d'un Fonds a un droit de vote par tranche de un dollar détenue dans les titres de ce Fonds. Les fractions de titres donnent des droits de vote au prorata de leur valeur. Un Fonds n'est généralement assujéti à aucune restriction ou exigence particulière en matière de capital pour ce qui est des souscriptions et des rachats de titres, exception faite des exigences de souscription minimales. Toutefois, Fidelity peut, en de rares occasions, suspendre temporairement le droit des porteurs de titres de demander le rachat de leurs titres, reportant ainsi le versement du produit de la vente. Les variations attribuables aux porteurs de titres sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres de chaque Fonds. Conformément aux objectifs et aux politiques de gestion du risque, Fidelity vise à investir les sommes reçues à la souscription dans des titres appropriés, tout en maintenant une liquidité adéquate lui permettant de répondre aux demandes de rachat. Pour ce faire, chaque Fonds investit la majeure partie de son actif dans des titres pouvant être cédés facilement; il peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de sa valeur liquidative.

7. Risques liés aux instruments financiers

Les activités d'un Fonds l'exposent à différents risques liés aux instruments financiers : le risque de crédit, le risque de concentration, le risque de liquidité, l'autre risque de prix, le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque lié aux marchés émergents. Fidelity vise à réduire l'incidence défavorable que ces risques pourraient avoir sur la performance en ayant recours à des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés, en surveillant quotidiennement les positions et les événements de marché et en diversifiant le portefeuille de placements tout en respectant le mandat de placement. Des instruments financiers dérivés peuvent être utilisés pour réduire certains risques.

Le risque du portefeuille est surveillé quotidiennement et revu mensuellement par le groupe responsable de la conformité des placements. Par ailleurs, chaque Fonds fait l'objet d'une revue trimestrielle formelle. Le groupe responsable de la conformité des placements, les gestionnaires de portefeuille et les analystes principaux participent à une revue trimestrielle du portefeuille. Dans chaque stratégie, les portefeuilles sont comparés les uns aux autres, d'une part, et à leur indice de référence respectif, d'autre part. Les pondérations sectorielles et la répartition des titres sont analysées.

Risque de crédit — Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations ou à l'un de ses engagements envers un Fonds. Le risque de crédit propre à un Fonds, lorsqu'il est question d'un passif financier, et le risque de crédit propre à une contrepartie, qu'ils soient directs ou indirects, sont pris en compte, le cas échéant, pour établir la juste valeur des actifs et passifs financiers. La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de clôture de chacune des périodes.

Un Fonds évalue le risque de crédit et les pertes de crédit attendues à l'aide de la probabilité de défaillance, de l'exposition en cas de défaillance et de la perte en cas de défaillance. Pour déterminer s'il existe une perte de crédit attendue, la direction tient compte de l'analyse historique et des informations prospectives. La direction a établi que tout paiement contractuel en souffrance depuis plus de 30 jours ou dont la contrepartie a une solvabilité faible représente une augmentation significative du risque de crédit. Tout paiement contractuel en souffrance depuis plus de 90 jours est considéré comme déprécié. Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, tous les montants à recevoir pour les placements vendus, toute la trésorerie et tous les dépôts à court terme étaient détenus auprès de contreparties jouissant d'une notation élevée. La direction pense que la probabilité de défaillance de ces instruments est presque nulle, car la capacité des contreparties à s'acquitter de leurs obligations contractuelles à court terme est élevée. En conséquence, aucune provision pour perte de crédit attendue sur 12 mois n'a été comptabilisée, car la perte de valeur serait négligeable.

Un placement dans des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales ou dans des titres à revenu fixe et à rendement élevé du secteur immobilier, de moindre qualité, est généralement plus risqué qu'un placement dans des titres de qualité. Tout changement dans la perception du marché à l'égard des émetteurs de ces titres, de la solvabilité des emprunteurs sous-jacents ou des actifs servant de garantie pourrait être défavorable à la valeur de ces titres. Il est possible que les prêts sous-jacents ne soient pas intégralement remboursés, ce qui aurait comme conséquence que les porteurs de titres adossés à des créances hypothécaires ne le soient pas non plus. Un Fonds peut à l'occasion investir dans des titres moins liquides. Un placement dans le Fonds deviendrait alors plus risqué qu'un placement dans un Fonds plus diversifié ou dont le portefeuille est plus liquide.

Des opérations de prise en pension garanties peuvent entraîner un risque de crédit dans l'éventualité où la contrepartie serait dans l'incapacité de respecter ses engagements contractuels. Pour gérer ce risque, Fidelity obtient des titres sous-jacents en garantie et recourt à des contreparties jugées solvables selon un examen indépendant.

Le risque de crédit associé aux dérivés est fonction du gain latent d'un Fonds sur les engagements contractuels de la contrepartie à la date de présentation de l'information financière. Un Fonds limite son risque de perte de crédit associé aux dérivés en limitant son exposition aux contreparties et en ne concluant des transactions qu'avec des contreparties ayant la notation minimale exigée en vertu des règlements en valeurs mobilières et répondant à d'autres critères financiers et non financiers préétablis.

Risque de concentration — Un Fonds peut être exposé à des risques, qu'ils soient directs ou indirects, en fonction des niveaux de concentration de ses instruments financiers dans divers secteurs, régions, catégories d'actifs et types de capitalisations boursières, selon le cas. Fidelity analyse et surveille régulièrement ces risques de concentration.

Risque de liquidité — Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un Fonds ne soit pas en mesure de faire face à ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Un Fonds est exposé à des demandes quotidiennes de rachat en trésorerie de ses titres rachetables. Les titres rachetables sont rachetés à la demande du porteur au montant de la valeur liquidative par titre d'un Fonds au moment du rachat. Un Fonds peut être exposé indirectement au risque de liquidité par ses placements.

Notes annexes – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

Il peut à l'occasion investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif ou qui ne sont pas liquides. Les placements privés et les titres soumis à restrictions détenus sont présentés, le cas échéant, dans l'inventaire du portefeuille.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières, les fonds de placement doivent maintenir au moins 90 % de leur actif dans des placements liquides qui sont négociés sur un marché actif et qui peuvent être cédés facilement. Par ailleurs, un Fonds vise à maintenir une position en trésorerie et en placements à court terme suffisante pour maintenir une liquidité adéquate, et a la possibilité d'emprunter au dépositaire jusqu'à concurrence de 5 % de sa valeur liquidative aux fins du financement des rachats. La liquidité du Fonds est surveillée quotidiennement.

À la date de clôture de chacune des périodes, les Fonds n'avaient aucun passif financier dont l'échéance était supérieure à 3 mois.

Autre risque de prix — L'autre risque de prix s'entend du risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles causées par le risque de taux d'intérêt ou le risque de change lié aux instruments monétaires), que ces variations soient causées par des facteurs propres à un titre en particulier ou à son émetteur, ou par d'autres facteurs touchant tous les instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les instruments financiers comportent un risque de perte de capital. Ce risque est réduit au moyen d'une sélection minutieuse des titres et des autres instruments financiers qui respecte la stratégie de placement. Le risque maximum associé aux instruments financiers correspond à la juste valeur de ceux-ci, sauf en ce qui concerne les options vendues et les contrats à terme normalisés, dont les pertes peuvent être illimitées. Les placements et les dérivés sont assujettis à l'autre risque de prix découlant des incertitudes entourant les prix futurs de ces instruments.

Le coefficient bêta peut être utilisé pour établir l'incidence de l'exposition d'un Fonds à l'autre risque de prix, qu'il soit direct ou indirect. Le coefficient bêta, mesure de la volatilité d'un titre ou d'un portefeuille par rapport à celle du marché dans son ensemble, est tiré d'une comparaison des rendements de l'indice de référence et du Fonds sur une période de 36 mois. De ce fait, le coefficient bêta inclut les incidences déjà prises en compte dans l'évaluation du risque de taux d'intérêt et du risque de change. Un bêta de 1 signifie que la variation du cours d'un titre suivra celle du marché. Un bêta inférieur à 1 signifie que le titre est moins volatil que le marché. Un bêta supérieur à 1 signifie que le titre est plus volatil que le marché. À titre d'illustration, un titre dont le bêta est de 1,2 devrait, en théorie, être plus volatil de 20 % par rapport au marché. Le coefficient bêta n'est pas nécessairement représentatif du coefficient bêta futur.

Risque de taux d'intérêt — Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt qui sont détenus, directement ou indirectement, dans le portefeuille de placements, notamment les obligations. Un Fonds est exposé au risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt ou leurs flux de trésorerie futurs fluctuent en raison de variations des taux d'intérêt du marché. La trésorerie excédentaire peut être investie dans des placements à court terme aux taux d'intérêt du marché.

La stratégie de placement en titres à revenu fixe pour un Fonds exposé à des obligations de qualité est fondée sur une analyse quantitative indépendante des caractéristiques de risque et de rendement des indices de référence et du portefeuille, et sur une analyse précise de toutes les expositions actives par rapport à l'indice de référence pertinent. L'anticipation des taux d'intérêt n'est pas une composante importante de cette stratégie.

Les titres à rendement élevé, notamment des titres appelés obligations à rendement élevé, titres de créance à taux variable, prêts à taux variable, titres de créance garantis de premier rang, titres convertibles, titres adossés à des créances hypothécaires commerciales à rendement élevé ainsi que certains titres à revenu fixe émis par des sociétés et des gouvernements établis dans des pays émergents peuvent, selon le taux d'intérêt, la durée à l'échéance ou d'autres facteurs, être plus ou moins sensibles aux variations des taux d'intérêt du marché. Toutefois, la volatilité associée à ces titres à rendement élevé ne découle pas du risque de taux d'intérêt. En fait, le risque de taux d'intérêt associé à ces titres est généralement inférieur à celui des obligations de qualité, dont le taux d'intérêt ou le rendement est généralement inférieur. Les titres à rendement élevé sont généralement émis par des sociétés dont la notation est inférieure à celle des émetteurs d'obligations de qualité. Ils comportent donc un risque de défaillance supérieur à celui des obligations de qualité et offrent des coupons plus élevés afin de rémunérer les investisseurs pour ce risque accru.

Risque de change — Le risque de change découle des instruments financiers libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle d'un Fonds. Un Fonds est exposé au risque, direct ou indirect, que la valeur des instruments financiers fluctue du fait de variations des taux de change. Les instruments financiers non monétaires, comme les instruments de capitaux propres ou les contrats de change à terme visant des éléments non monétaires, ne donnent pas lieu à un risque de change. L'exposition au risque de change découlant des actifs et passifs non monétaires est considérée comme une composante de l'autre risque de prix et non du risque de change. La direction surveille le risque lié à tous les actifs et passifs financiers libellés en devises et peut conclure des contrats de change à terme pour réduire l'exposition d'un Fonds aux variations des taux de change (telles que les variations du dollar américain, de l'euro et du yen). En règle générale, les contrats à terme de gré à gré utilisés pour se prémunir contre les variations des taux de change n'éliminent pas entièrement l'effet de ces variations. Lorsque le marché est soumis à des contraintes ou à des volatilités extrêmes, un Fonds pourrait ne pas être en mesure de prévenir les pertes découlant de son exposition à des devises.

Risque lié aux marchés émergents — Un Fonds qui détient directement ou indirectement des titres de pays où les marchés des capitaux sont limités ou en développement peut être exposé à un risque supérieur que s'il détenait des titres des marchés développés, étant donné que les cours peuvent être volatils du fait de changements d'ordre politique, social ou économique.

8. Placements dans des entités structurées

Les placements d'un Fonds dans tout fonds sous-jacent géré par Fidelity représentent une participation dans une entité structurée. Une entité structurée est une entité conçue de sorte que le contrôle de l'entité ne dépend pas des droits de vote ou d'autres droits similaires. En effet, les droits de vote se rapportent uniquement aux tâches administratives, et les activités pertinentes sont exécutées par voie d'ententes contractuelles conclues entre un Fonds, le gestionnaire et le conseiller en valeurs.

Un fonds sous-jacent géré par Fidelity est financé par l'émission de titres de fiducie rachetables et a pour objet d'investir son actif net afin de réaliser une appréciation du capital et/ou un revenu de placement au bénéfice de ses porteurs de titres.

Notes annexes – suite

Pour la période close le 30 septembre 2025 (non audité)
(Montants en milliers de dollars, sauf indication contraire)

Un Fonds n'exerce ni contrôle ni influence notable sur ces entités structurées, au sens défini par IFRS 10 et IAS 28, du fait de son incapacité à exercer ses droits de vote et à orienter les décisions financières et opérationnelles des fonds sous-jacents ou à y participer.

Le risque de perte maximum lié à un placement dans une entité structurée correspond à la juste valeur et à la valeur comptable du placement figurant au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net » de l'état de la situation financière. Il n'existe pas de différence entre le risque de perte maximum et la valeur comptable des actifs et passifs d'un fonds sous-jacent géré par Fidelity associé à un Fonds. D'autres risques sont associés à ces placements. Voir la note 7 pour de plus amples informations.

Dans le cours normal des activités destinées à lui permettre d'atteindre son objectif de placement, un Fonds peut, de temps à autre, souscrire des titres supplémentaires ou demander le rachat de titres d'un fonds sous-jacent géré par Fidelity. Toutefois, un Fonds n'a ni l'obligation ni l'intention d'apporter son soutien financier. Un Fonds peut également recevoir des distributions de revenu et/ou de gains en capital provenant de ses placements, comme indiqué à la note 3.

Les FNB peuvent également être considérés comme des entités structurées non consolidées. La valeur comptable et l'exposition maximale aux pertes de tels placements dans des FNB correspondent à la juste valeur de ceux-ci, qui figure dans l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur de ces placements dans les FNB est inscrite au poste « Variation de la plus-value (moins-value) nette latente des placements » de l'état du résultat global. Toute participation d'au moins 1 % dans des FNB gérés à l'externe est expliquée dans les notes propres à chaque Fonds.

Les titres adossés à des créances hypothécaires ou les titres adossés à des actifs sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont issus du regroupement de divers types d'hypothèques, tandis que les titres adossés à des actifs sont issus du regroupement d'actifs tels que des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit ou des prêts étudiants. Un droit sur les flux de trésorerie futurs (les intérêts et le capital) est ensuite vendu sous la forme d'un titre de créance ou d'un titre de capital, qui peut être détenu par un Fonds. Un Fonds comptabilise ces investissements à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

9. Ententes avec le courtier principal

Le gestionnaire a nommé des courtiers principaux, dont Scotia Capitaux Inc. et Morgan Stanley & Co. LLC, lesquels peuvent détenir des actifs pour le compte de certains Fonds, dans la mesure où ceux-ci sont susceptibles d'effectuer des ventes à découvert. Les courtiers principaux offrent aux Fonds des services de courtage, dont l'exécution et le règlement d'opérations, les opérations de garde, les prêts de titres et les prêts sur marge. Ces services sont liés aux stratégies de vente à découvert des Fonds. L'utilisation d'un compte de courtier principal peut davantage atténuer la séparation des actifs des Fonds que les opérations de garde conventionnelles. En conséquence, les actifs des Fonds peuvent être gelés ou non disponibles pour un retrait ou une opération postérieure pour une longue période, dans l'éventualité où le courtier principal éprouverait des difficultés financières. Dans ce cas, les Fonds peuvent subir des pertes en raison d'un manque d'actifs dans le compte du courtier principal pour payer leurs créanciers et faire face aux mouvements défavorables du marché alors que leurs titres ne peuvent être négociés.

10. Effet de levier

Certains Fonds peuvent effectuer des opérations de levier remboursables à vue. L'effet de levier se produit lorsqu'un Fonds emprunte de l'argent ou des titres, ou utilise des dérivés, pour réaliser des placements qu'il n'aurait pu effectuer autrement. L'exposition globale du Fonds à l'effet de levier correspond à la somme des éléments suivants : i) la valeur de marché des positions vendeur; ii) le montant en trésorerie emprunté aux fins de placement; et iii) la valeur notionnelle des positions en dérivés, compte non tenu des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture. Cette exposition ne doit pas excéder 300 % de la valeur liquidative du Fonds.

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Les états financiers ci-joints de chacun des Fonds ont été préparés par Fidelity Investments Canada s.r.l. (Fidelity), à titre de gestionnaire des Fonds. Fidelity est responsable des informations et des déclarations contenues dans ces états financiers. Le conseil d'administration de Fidelity a la responsabilité d'examiner et d'approuver les présents états financiers.

Fidelity maintient des processus adéquats pour s'assurer que l'information financière produite est pertinente et fiable. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière et comprennent des montants et des informations fondés sur des estimations et des jugements. Les informations significatives sur les méthodes comptables que la direction juge appropriées pour le Fonds sont décrites à la note 3 des états financiers.

Amanda Thomas

Vice-présidente et trésorière du Fonds
Fidelity Investments Canada s.r.l.
Le 6 novembre 2025



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

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

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

Conseiller en valeurs

Fidelity Investments Canada s.r.i.
Toronto (Ontario)

Dépositaire

State Street Trust Company of Canada
Toronto (Ontario)

Auditeur

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
Toronto (Ontario)

Visitez notre site Web au

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 placement inscrits. Chaque Fonds fait l'objet d'un prospectus simplifié qui contient des renseignements importants sur le Fonds, y compris ses objectifs de placement, les options de souscription et les frais applicables. Le lecteur est avisé qu'il doit obtenir un exemplaire de ce prospectus, le lire attentivement et prendre conseil auprès d'un spécialiste en placement avant d'investir. Investir dans des fonds communs de placement comporte des risques, au même titre que dans tout autre placement. Il est impossible de garantir qu'un Fonds réalisera ses objectifs de placement. Par ailleurs, sa valeur liquidative, son rendement et le rendement de ses placements pourraient être assujettis, de temps à autre, à des variations en fonction des conditions du marché. Les investisseurs peuvent réaliser un gain ou subir une perte à la vente de leurs titres 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 un programme de placement diversifié et complet. Le rendement passé n'est pas une garantie ni n'est représentatif du rendement futur. Il est impossible de garantir que le Fonds Fidelity Marché monétaire Canada, la Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire Canada, le Fonds Fidelity Marché monétaire É.-U. ou la Fiducie de placement Fidelity Marché monétaire É.-U. seront capables de maintenir une valeur liquidative constante. La répartition des placements du Fonds est présentée à des fins d'illustration de la manière dont un Fonds peut investir. Elle n'est pas nécessairement représentative des placements actuels ou futurs d'un Fonds. Un Fonds peut modifier ses placements à tout moment.

® Fidelity Investments est une marque déposée de Fidelity Investments Canada s.r.i.