LE PROGRAMME DE PLACEMENT PRIVÉ DE FIDELITY

Mandat privé Fidelity Croissance et revenu américains

STATISTIQUES DU MANDAT

DATE DE CRÉATION	**16 octobre 2013**
INDICE DE RÉFÉRENCE	**Indice combiné[2]**
PLACEMENT INITIAL	**150 000 $ minimum**
RFG	**2,05 % au 31 décembre 2024**

GESTIONNAIRES CHARGÉS DE LA RÉPARTITION DE L'ACTIF

GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

David Tulk
David Wolf

Pourquoi investir dans ce Mandat?

- Un mandat axé sur les États-Unis dont la composition neutre correspond à 50 % d'actions et 50 % de titres à revenu fixe.
- Tire parti du marché le plus grand et le plus diversifié du monde.
- Utilise une répartition active de l'actif dans de multiples dimensions du portefeuille afin de tirer parti des occasions sur le marché et d'atténuer le risque.

CLASSIFICATION DU RISQUE[3]

FRAIS DE GESTION (POINTS DE BASE) 170

RÉDUCTION DES FRAIS APPLIQUÉE AUX PLACEMENTS DU MANDAT[1] (POINTS DE BASE)

PREMIÈRE TRANCHE DE 250 K$	0,0
TRANCHE DE 250 K$ SUIVANTE	5,0
TRANCHE DE 500 K$ SUIVANTE	10,0
TRANCHE DE 1 M$ SUIVANTE	12,5
TRANCHE DE 3 M$ SUIVANTE	15,0
TRANCHE DE 5 M$ SUIVANTE	16,0
PLUS DE 10 M$	17,5

CODES DU MANDAT

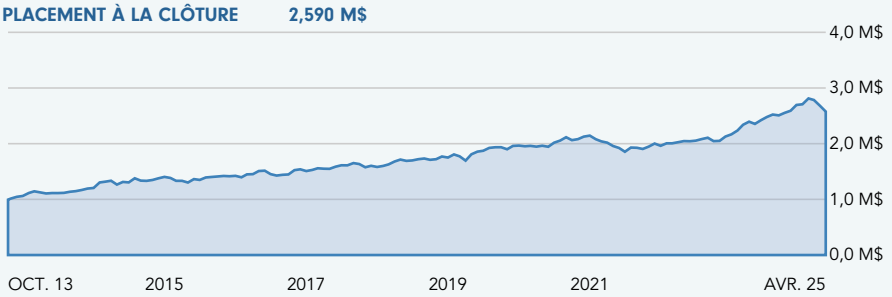
DOLLAR CANADIEN			DOLLAR AMÉRICAIN		
SÉRIE B	SÉRIE S8	SÉRIE S5	SÉRIE B	SÉRIE S8	SÉRIE S5
1975	1977	1976	1984	1986	1985

Rendement

Les rendements présentés ci-dessous sont ceux de la Série B, après déduction des frais. AU 30 AVRIL 2025

Croissance d'un placement de 1M $

PLACEMENT À LA CLÔTURE 2,590 M$



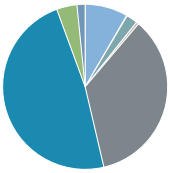
Rendement par période standard (%) 31 mai 2025

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Mandat	2,97	-4,71	-1,56	9,58	13,94	11,33	7,40	7,29	8,80

Rendement par année civile (%) 31 mai 2025

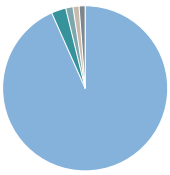
	CA	2024	2023	2022	2021	2020
Mandat	-2,01	24,90	10,50	-8,52	9,10	12,28

COMPOSITION DE L'ACTIF - au 30 avril 2025



- 8,4 % Liquidités et autres
- 0,1 % Obligations canadiennes
- 2,2 % Actions canadiennes
- 0,5 % Titres convertibles
- 35,2 % Obligations étrangères
- 48,1 % Actions étrangères
- 4,0 % Obligations à rendement élevé
- 1,6 % TACHC américains de qualité

COMPOSITION GÉOGRAPHIQUE - au 30 avril 2025



- 78,6 % États-Unis
- 2,4 % Canada
- 1,2 % Royaume-Uni
- 1,0 % Multi-pays - FNB européens
- 1,0 % Multi-pays - FNB de marchés émergents

COMPOSITION SECTORIELLE

au 30 avril 2025

10,8 %	Technologies de l'information
8,9 %	Produits financiers
4,7 %	Soins de santé
6,8 %	Services de communication
5,0 %	Industrie
4,5 %	Consommation discrétionnaire
1,6 %	Énergie
3,9 %	Multisectoriel
2,7 %	Produits de première nécessité
1,8 %	Matériaux
1,1 %	Services collectifs
0,8 %	Immobilier

Mandat privé Fidelity Croissance et revenu américains (suite)

DIX PRINCIPAUX TITRES DU TRIMESTRE

AU 31 MARS 2025

Meta Platforms – Services de communication	
Nvidia – Technologies de l'information	
Microsoft – Technologies de l'information	
Apple – Technologies de l'information	
Berkshire Hathaway (cat. A) – Produits financiers	
Amazon.com – Consommation discrétionnaire	
J. P. Morgan Chase – Produits financiers	
Alphabet (cat. A) – Services de communication	
Eli Lilly and Company – Soins de santé	
Netflix – Services de communication	
Nombre total de titres	**3 969**
Dix principaux titres – Total	**15,3 %**

Mandat privé Fidelity Croissance et revenu américains

- Offre une combinaison de catégories d'actifs qui ont démontré peu de corrélation entre elles dans le passé, de manière à réduire la volatilité générale du portefeuille.
- Les gestionnaires de portefeuille peuvent répartir activement les participations dans différentes catégories d'actifs afin de gérer le risque et tirer parti des fluctuations de la conjoncture.
- Les gestionnaires ont recours à la recherche sur les catégories d'actifs et la macroéconomie mondiale pour prendre leurs décisions tactiques de répartition de l'actif.

Gestion du Mandat

- Les gestionnaires de portefeuille sont David Wolf et David Tulk.
- Le Mandat emploie une méthode de gestion active quant à la répartition de l'actif et la sélection des titres afin d'atténuer le risque et tirer parti des occasions qui se présentent sur le marché.

1 Les frais de gestion ne comprennent ni les frais d'administration et autres frais d'exploitation ni les taxes applicables. Les frais sont exprimés en points de base. Veuillez noter que la réduction des frais s'applique uniquement à la part de l'actif se situant dans la tranche précisée.

2 L'indice de référence combiné regroupe l'indice Russell 3000 à 50 %, l'indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond à 40 % et l'indice Bloomberg U.S. 3-Month T-Bill à 10 %.

3 La volatilité d'un fonds est déterminée à l'aide d'une mesure statistique appelée « écart-type ». L'écart-type est une mesure statistique de la variabilité du rendement d'un fonds sur une période prolongée. Plus les rendements sont variables, plus l'écart-type est grand. Pour déterminer si la volatilité d'un placement est acceptable compte tenu des rendements obtenus, il convient pour l'investisseur d'analyser l'écart-type historique conjointement avec les rendements antérieurs du placement. Un écart-type élevé indique que les rendements passés ont été plus dispersés, et par conséquent, une volatilité historique plus importante. L'écart-type n'est pas une mesure du rendement d'un placement, mais plutôt de la volatilité de ses rendements au fil du temps. L'écart-type est annualisé. Les rendements utilisés pour le calcul ne tiennent pas compte des frais de souscription. L'écart-type n'est pas une indication de la volatilité future d'un fonds. Le degré de risque de placement indiqué doit être établi conformément à la méthode de classification du risque normalisée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières qui s'appuie sur la volatilité historique d'un fonds, mesurée par l'écart-type annualisé sur dix ans des rendements du fonds ou des rendements d'un indice de référence dans le cas d'un nouveau fonds.

Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et de charges. Veuillez lire le prospectus d'un fonds avant d'investir, car il contient des renseignements détaillés sur les placements. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement antérieurs totaux, composés sur une base annuelle, pour la période précisée. Ces résultats tiennent compte de la fluctuation de la valeur liquidative des parts et du réinvestissement de toutes les distributions, mais ils excluent les frais d'acquisition, de rachat, de distribution et autres frais facultatifs, de même que l'impôt sur le revenu payable par tout porteur de titres, qui ont pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis; leur valeur est appelée à fluctuer fréquemment et le rendement passé pourrait ou non être reproduit. © 2025 Fidelity Investments Canada s.r.i. Tous droits réservés. La reproduction partielle ou intégrale de ce document sous quelque forme que ce soit est interdite sans le consentement écrit préalable de Fidelity Investments Canada s.r.i. Toutes les marques de commerce et de service qui figurent dans le présent document sont la propriété de Fidelity Investments Canada s.r.i. Source : FMR LLC.