

MANDAT PRIVÉ FIDELITY RÉPARTITION MONDIALE

LE PROGRAMME
DE PLACEMENT
PRIVÉ DE
FIDELITY

Un placement de base qui emploie une répartition active de l'actif et met l'accent sur l'atténuation du risque de perte en cas de baisse.

Caractéristiques du Mandat

GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

Geoff Stein
David Wolf

DATE DE CRÉATION

Le 1^{er} novembre 2017

CATÉGORIE

Équilibrés mondiaux neutres

CLASSIFICATION DU RISQUE

Faible à moyen

FRÉQUENCE DES DISTRIBUTIONS

Trimestrielle

OPTIONS DE DEVISES

\$ CA
\$ US
Devises neutres

OPTIONS DE STRUCTURE

Fiducie
PRS-T^{MD} de Fidelity à 5 % et à 8 %

Composition de l'actif*



RÉPARTITION TACTIQUE DE L'ACTIF

Les flèches illustrent la répartition tactique de l'actif que peuvent employer les gestionnaires de portefeuille.

ACTIONS	+15 % / -25 %
REVENU FIXE	+25 % / -15 %

* Bien que le Mandat soit généralement géré selon la composition de l'actif présentée, les gestionnaires de portefeuille se réservent le droit de s'en écarter. Veuillez consulter les stratégies de placement du Mandat dans le prospectus.

Pourquoi investir dans le Mandat privé Fidelity Répartition mondiale?

■ Solution de base

Une solution de base conçue pour les investisseurs soucieux du risque qui recherchent à la fois croissance et revenu.

■ Diversification mondiale

Le Mandat investit essentiellement son actif sur les marchés mondiaux, procurant aux investisseurs canadiens l'avantage d'investir dans différents pays et secteurs.

■ Participation à une variété de catégories d'actifs

Le Mandat préconise une méthode à multiples catégories d'actifs, combinant des catégories d'actifs ayant affiché une faible corrélation entre elles par le passé, ce qui peut contribuer à réduire la volatilité.

■ Approche tactique

Le Mandat emploie une répartition active de l'actif dans divers aspects du portefeuille afin de tirer parti des occasions qui se présentent sur le marché et de réduire le risque.

Diversification à l'échelle mondiale

Le Mandat privé Fidelity Répartition mondiale offre aux investisseurs une exposition à une grande variété de catégories d'actifs à l'échelle mondiale afin de tirer parti de situations avantageuses à travers le monde et de réduire le risque.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
↑ Catégories d'actifs les plus performantes	Marchés émergents 18,6 %	Oblig. canadiennes 6,4 %	Petite cap. canadienne 68,9 %	Petite cap. canadienne 35,2 %	Oblig. canadiennes 9,7 %	Marchés émergents 16,4 %	Petite cap. américaine 48,1 %	Actions américaines 23,9 %	Actions américaines 21,6 %	Petite cap. canadienne 31,9 %	Marchés émergents 28,7 %	Actions américaines 4,2 %	Actions américaines 24,8 %
	Actions canadiennes 9,8 %	Petite cap. américaine -17,2 %	Marchés émergents 52,0 %	Petite cap. américaine 20,2 %	Actions américaines 4,6 %	Actions étrangères 15,3 %	Actions américaines 41,3 %	Actions mondiales 15,0 %	Actions mondiales 19,5 %	Actions canadiennes 21,1 %	Actions étrangères 17,4 %	Oblig. canadiennes 1,4 %	Actions canadiennes 22,9 %
	Oblig. canadiennes 3,7 %	Actions américaines -21,2 %	Actions canadiennes 35,1 %	Actions canadiennes 17,6 %	Petite cap. américaine -1,8 %	Actions mondiales 14,0 %	Actions mondiales 35,9 %	Petite cap. américaine 14,3 %	Actions étrangères 19,5 %	Petite cap. américaine 17,1 %	Actions mondiales 15,0 %	Actions mondiales -0,5 %	Actions mondiales 21,2 %
	Petite cap. canadienne -1,2 %	Actions mondiales -26,9 %	Actions mondiales 13,0 %	Marchés émergents 13,0 %	Actions mondiales -2,7 %	Petite cap. américaine 13,8 %	Actions étrangères 31,6 %	Actions canadiennes 10,6 %	Petite cap. américaine 14,6 %	Actions américaines 8,1 %	Actions américaines 13,8 %	Petite cap. américaine -3,0 %	Petite cap. américaine 19,2 %
	Actions étrangères -5,3 %	Actions étrangères -28,8 %	Actions étrangères 12,5 %	Actions américaines 9,1 %	Actions canadiennes -8,7 %	Actions américaines 13,4 %	Actions canadiennes 13,0 %	Oblig. canadiennes 8,8 %	Oblig. canadiennes 3,5 %	Marchés émergents 7,7 %	Actions canadiennes 9,1 %	Actions étrangères -6,0 %	Petite cap. canadienne 16,1 %
	Actions mondiales -6,6 %	Actions canadiennes -33,0 %	Actions américaines 9,3 %	Oblig. canadiennes 6,7 %	Actions étrangères -9,6 %	Actions canadiennes 7,2 %	Marchés émergents 4,7 %	Marchés émergents 7,0 %	Marchés émergents 2,4 %	Actions mondiales 4,4 %	Petite cap. américaine 7,1 %	Marchés émergents -6,5 %	Actions étrangères 15,8 %
	Actions américaines -10,1 %	Marchés émergents -41,4 %	Petite cap. américaine 8,0 %	Actions mondiales 6,6 %	Petite cap. canadienne -14,2 %	Oblig. canadiennes 3,6 %	Petite cap. canadienne 4,3 %	Actions étrangères 4,1 %	Actions canadiennes -8,3 %	Oblig. canadiennes 1,7 %	Petite cap. canadienne 4,0 %	Actions canadiennes -8,9 %	Marchés émergents 12,9 %
	Petite cap. américaine -16,5 %	Petite cap. canadienne -48,6 %	Oblig. canadiennes 5,4 %	Actions étrangères 2,6 %	Marchés émergents -16,2 %	Petite cap. canadienne -0,5 %	Oblig. canadiennes -1,2 %	Petite cap. canadienne -2,8 %	Petite cap. canadienne -16,3 %	Actions étrangères -2,0 %	Oblig. canadiennes 2,5 %	Petite cap. canadienne -20,3 %	Oblig. canadiennes 6,9 %
↓ Catégories d'actifs les moins performantes													

Sources : Fidelity Investments Canada s.r.l. et Datastream. Les rendements totaux sont exprimés en \$ CA. Remarque : Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. Les rendements des différentes catégories d'actifs sont représentés comme suit : actions étrangères - indice MSCI EAEO; actions mondiales - indice MSCI Monde; actions des marchés émergents - indice MSCI Marchés émergents investissables; actions américaines - indice S&P 500; actions de petites capitalisations américaines - indice Russell 2000; actions canadiennes - indice composé S&P/TSX; actions de petites capitalisations canadiennes - indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX; obligations canadiennes - indice des obligations universelles FTSE Canada. Au 31 décembre 2019.

Qu'est-ce que la répartition tactique de l'actif?

La répartition tactique de l'actif est un processus dynamique. L'approche du Mandat consiste à répartir activement les placements à raison d'une composition neutre constituée de 50 % d'actions et de 50 % de titres à revenu fixe et d'instruments du marché monétaire. Cependant, ces placements peuvent changer par suite (ou en prévision) de changements sur le marché. La répartition tactique de l'actif peut se révéler utile pour les gestionnaires de portefeuille, surtout en périodes de volatilité des marchés.

Pour être efficace, la répartition tactique de l'actif doit s'accompagner d'une analyse constante et d'une compréhension approfondie d'un grand nombre de facteurs rattachés à l'économie et aux marchés. C'est pourquoi elle se doit d'être mise en œuvre par des gestionnaires de portefeuille qui peuvent compter sur le soutien d'une équipe de spécialistes ayant accès à une vaste quantité de renseignements et à des outils d'analyse sophistiqués.

CODES DES FONDS	CODES DES MANDATS PAR SÉRIE								
	B	S5	S8	I	I5	I8	F	F5	F8
Mandat privé Fidelity Répartition mondiale	5946	5947	5948	5952	5953	5954	5949	5950	5951
Mandat privé Fidelity Répartition mondiale \$ US	6099	6100	6101	6105	6106	6107	6102	6103	6104
Mandat privé Fidelity Répartition mondiale - Devises neutres	5955	5956	5957	5961	5962	5963	5958	5959	5960

Tout placement dans un fonds commun de placement ou un FNB peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion, des frais de courtage et des charges. Veuillez lire le prospectus du fonds commun de placement ou du FNB avant d'investir, car il contient des renseignements détaillés sur le placement. Les fonds communs de placement et les FNB ne sont pas garantis. Leur valeur est appelée à fluctuer fréquemment, et les investisseurs pourraient réaliser un profit ou subir une perte. Le rendement passé pourrait ou non être reproduit.

Les fonds en devises neutres ont recours à des produits dérivés pour atténuer le risque lié à la fluctuation des taux de change entre les devises des pays développés et le dollar canadien. Bien qu'elle soit efficace pour réduire le risque de change, cette méthode de placement n'éliminera pas entièrement l'effet de la fluctuation des devises. Les rendements des fonds différeront des rendements en devise locale de leurs placements sous-jacents.

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 d'un indice de référence dans le cas d'un nouveau fonds.