

Catégorie Fidelity Croissance et valeur mondiales

Le meilleur des deux mondes

Rendements attrayants

Au 31 juillet 2020	6 mois	1 an	2 ans	Depuis la création*
Catégorie Fidelity Croissance et valeur mondiales (série F)	3,9	10,8	8,1	6,0
Indice de référence	-1,0	6,5	5,1	4,4
Rendement excédentaire	+4,9	+4,3	+3,0	+1,6

* Date de création : 14 juin 2018.

Source : Fidelity Investments Canada s.r.l. Pour les périodes de plus d'un an, le rendement a été annualisé. Les rendements sont ceux de la série F, exprimés en dollars canadiens après déduction des frais. Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs.

Thèmes de placement : Penser différemment

Will Danoff (Croissance)

- **Technologies de l'information** : M. Danoff demeure confiant quant aux sociétés de technologies de l'information parce que la croissance structurelle mondiale de l'utilisation d'internet persiste et que les entreprises cherchent à améliorer leur efficacité et à mieux comprendre leurs clients et analyser leurs processus d'affaires au moyen de la transformation numérique. Comme il est persuadé que ces tendances vont se poursuivre dans un avenir prévisible, il saisit des occasions qu'il juge attrayantes dans ce secteur. Les titres en portefeuille qui s'illustrent le plus en la matière sont Microsoft, Salesforce et Visa.
- **Soins de santé** : M. Danoff est plus optimiste qu'avant à l'égard de ce secteur, parce qu'il croit que les risques réglementaires ont diminué aux États-Unis. De plus, en périodes de faible croissance des bénéficiaires, les sociétés de soins de santé se sont toujours mieux tirées d'affaire que les autres secteurs d'activité. Enfin, M. Danoff est d'avis que les entreprises de soins de santé recèlent d'excellentes perspectives de croissance, puisqu'elles feront partie de la solution thérapeutique à la pandémie de COVID-19.

Joel Tillinghast et Salim Hart (Valeur)

- **Services financiers** : Les investisseurs sont de moins en moins attirés par les sociétés financières étant donné le recul des taux d'intérêt. MM. Tillinghast et Hart tirent parti des anomalies de cours et d'évaluation dans ce secteur et ont ajouté quelques sociétés de crédit à la consommation et des compagnies d'assurance de grande qualité, comme Principal Financial Group, au portefeuille.
- **Le Japon toujours chouchou** : MM. Tillinghast et Hart croient que les PME japonaises sont dotées de très bons bilans, affichent des valorisations attrayantes et génèrent des flux de trésorerie élevés. Les titres qui se sont démarqués sont la maison de commerce japonaise Itochu, que M. Tillinghast privilégie en raison de son évaluation attrayante et de son modèle d'affaires diversifié.

POINTS À RETENIR

Une combinaison gagnante, cette Catégorie cherche à investir dans les occasions de croissance et de valeur les plus attrayantes à l'échelle mondiale.

Gestion assurée par deux des gestionnaires de portefeuille les plus réputés de Fidelity.

Occasions dans les secteurs de la technologie et des services financiers.

GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

Will Danoff

Joel Tillinghast

Salim Hart

CATÉGORIE

Actions mondiales

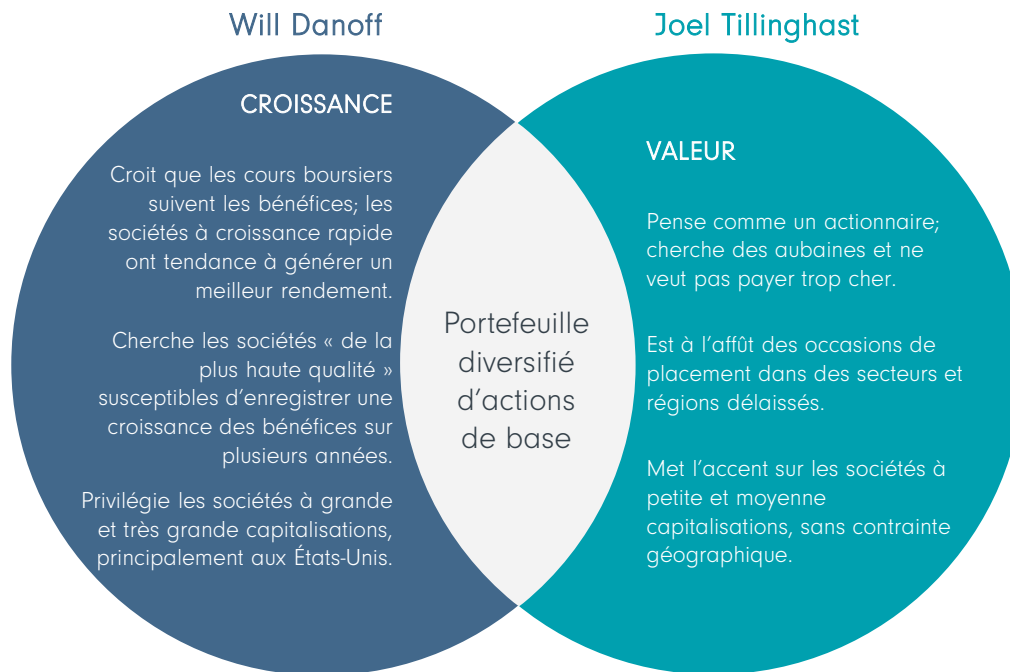
INDICE DE RÉFÉRENCE

Indice S&P 500 à 50 %

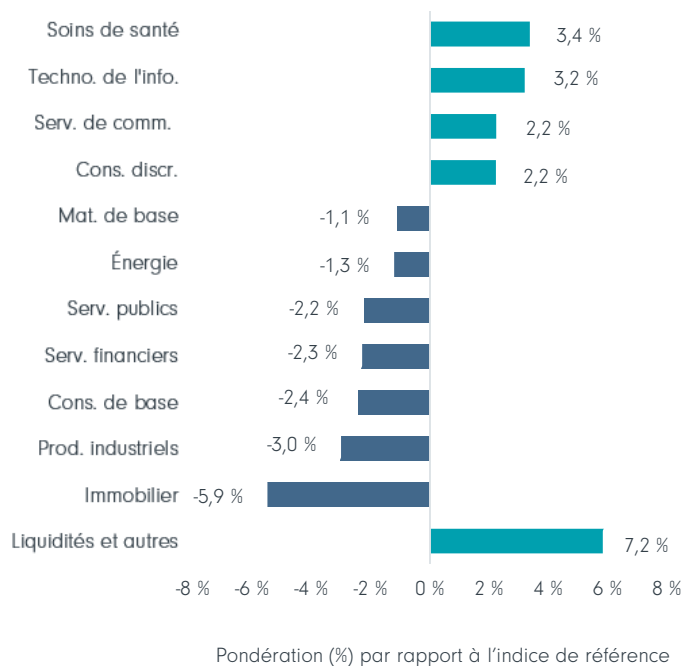
Indice MSCI Monde des actions à petite capitalisation à 50 %

Deux méthodes de placement complémentaires

Les styles de placement complémentaires de Will Danoff et de Joel Tillinghast réunis dans un seul fonds permettent aux investisseurs d'obtenir des rendements plus stables dans toutes les phases du marché et peuvent procurer d'excellents rendements ajustés au risque au fil des ans.



Pondération sectorielle



10 principaux placements

Titre	Secteur
Amazon.com	Cons. discr.
Microsoft	Techno. de l'info.
Facebook	Serv. de comm.
Netflix	Serv. de comm.
Salesforce.com	Techno. de l'info.
UnitedHealth Group	Soins de santé
Berkshire Hathaway	Services financiers
Okta	Techno. de l'info.
Adobe	Techno. de l'info.
Visa	Techno. de l'info.
Nombre total de titres	755
Dix principaux titres	21,4 %

Indice de référence : indice S&P 500 à 50 % et indice MSCI Monde des actions à petite capitalisation à 50 %.
Source : Fidelity Investments Canada s.r.i. Au 30 juin 2020.

Source : Fidelity Investments Canada s.r.i. Au 30 juin 2020.

Catégorie Fidelity Croissance et valeur mondiales

Le meilleur des deux mondes

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 taux de rendement indiqués représentent les taux de rendement antérieurs totaux, composés sur une base annuelle pour la période précisée, compte tenu de la fluctuation de la valeur liquidative des parts et du réinvestissement de toutes les distributions. 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 détenteur de titre, qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. 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.

Si vous achetez des parts d'autres séries de Fonds Fidelity, leur rendement variera en grande partie compte tenu des frais et des charges. Les investisseurs qui achètent des parts de série F paient des frais et des charges à Fidelity. En plus des frais imputés par Fidelity pour la série F, les investisseurs paieront des frais à leur courtier pour la prestation de conseils financiers.

De temps à autre, un gestionnaire, analyste ou autre employé de Fidelity peut exprimer une opinion sur une société, un titre, une industrie ou un secteur du marché. Les opinions exprimées par ces personnes représentent un point de vue personnel à un moment donné et ne constituent pas nécessairement celles de Fidelity ou d'autres personnes au sein de l'organisation. Ces opinions sont appelées à changer à tout moment en fonction de l'évolution des marchés et d'autres facteurs, et Fidelity décline toute responsabilité en ce qui a trait à la mise à jour de ces points de vue. Ceux-ci ne peuvent être considérés comme des conseils en placement ni comme une indication de l'intention de négociation visant tout Fonds Fidelity, car les décisions de placement relatives à un Fonds Fidelity sont prises en fonction de nombreux facteurs.

Certaines déclarations formulées dans ce commentaire peuvent contenir des énoncés prospectifs de nature prévisionnelle pouvant inclure des termes tels que « prévoit », « anticipe », « a l'intention », « planifie », « croit », « estime » et d'autres expressions semblables ou leurs versions négatives correspondantes. Les énoncés prospectifs s'appuient sur des attentes et prévisions visant des facteurs généraux pertinents liés à la situation économique, au contexte politique et aux conditions du marché, comme les taux d'intérêt, et supposent qu'aucun changement n'est apporté au taux d'imposition en vigueur ni aux autres lois ou législations gouvernementales applicables. Les attentes et les projections à l'égard d'événements futurs sont intrinsèquement assujetties, entre autres, à des risques et à des incertitudes parfois imprévisibles, et peuvent, par conséquent, se révéler incorrectes à l'avenir. Les énoncés prospectifs ne sont pas une garantie des rendements futurs, et les événements réels pourraient être substantiellement différents de ceux anticipés ou projetés dans les énoncés prospectifs. Certains éléments importants peuvent contribuer à ces écarts, y compris, notamment, les facteurs généraux liés à la situation économique, au contexte politique et aux conditions du marché en Amérique du Nord ou ailleurs dans le monde, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et les marchés des capitaux mondiaux, la concurrence commerciale et les catastrophes. Vous devez donc éviter de vous fier indûment aux énoncés prospectifs. En outre, nous n'avons pas l'intention de mettre à jour ces énoncés à la suite de l'obtention de nouveaux renseignements, de la concrétisation d'événements futurs ou pour quelque autre raison que ce soit.

Le rendement de l'indice est présenté uniquement à des fins de comparaison. Les indices ne font l'objet d'aucune gestion et leur rendement ne tient pas compte des commissions de vente ni des frais, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. L'indice MSCI Monde des actions à petite capitalisation représente les marchés des petites capitalisations de 23 pays développés.

Il convient de rappeler aux titulaires de comptes enregistrés que le Fonds pourrait, de temps à autre, devoir payer un impôt sur le revenu, ce qui aura pour effet de réduire le rendement.

© 2020 Fidelity Investments Canada s.r.i. Tous droits réservés. Fidelity Investments est une marque déposée de Fidelity Investments Canada s.r.i.