

## Objectifs et politique d'Investissement

**Objectif:** Le Compartiment cherche à atteindre une croissance du capital modérée de moyen à long terme et à générer des revenus.

**Politique d'investissement :** Le Compartiment investit dans une gamme de catégories d'actifs, y compris des titres de créance, des actions, des titres immobiliers et d'infrastructure du monde entier, y compris des marchés émergents.

Le Compartiment investit au moins 50 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables.

Le Compartiment peut investir dans les actifs suivants selon les pourcentages indiqués :

obligations « investment grade » : jusqu'à 100 %

obligations « below investment grade » : jusqu'à 60 %

obligations des marchés émergents : jusqu'à 50 %

actions : jusqu'à 50 %

obligations gouvernementales : jusqu'à 50 %

actions A et B chinoises et obligations « onshore » cotées (directement et/ou indirectement) : moins de 20 % (sur une base globale)

REIT éligibles et titres d'infrastructure : moins de 30 % (dans chacune des catégories d'actifs)

obligations hybrides et convertibles contingentes (CoCo) : moins de 30 %, avec moins de 20 % dans les obligations convertibles contingentes (CoCo)

instruments du marché monétaire : jusqu'à 25 %

SPAC : moins de 5 %.

Le Compartiment peut également investir dans d'autres créances financières

subordonnées et des actions privilégiées.

L'exposition du Compartiment aux titres fortement dépréciés est limitée à 10 % de ses actifs.

**Procédure d'investissement:** Dans le cadre de sa gestion active du Compartiment, le Gérant de Portefeuille répartira les investissements entre les catégories d'actifs et les régions, d'après leur potentiel de création de revenus et de croissance du capital ou de réduction du risque global. Le revenu du Compartiment provient principalement du versement des dividendes des actions et du paiement des coupons des obligations. Le Gérant de Portefeuille tient également compte des caractéristiques ESG lorsqu'il évalue les risques et opportunités d'investissement. Afin de déterminer si les caractéristiques ESG sont favorables, le Gérant de Portefeuille prend en compte les notations ESG fournies par Fidelity ou des agences externes. Le Gérant de Portefeuille veille, par le biais de la procédure de gestion des investissements, à ce que les sociétés détenues dans le portefeuille respectent des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment respecte les normes du Cadre d'investissement durable de Fidelity.

Pour plus d'informations, consultez « Investissement durable et intégration ESG ».

**Instruments dérivés et techniques:** Le Compartiment peut utiliser des instruments

dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.

**Référence:** Aucune.

Veillez noter que l'information concernant l'objectif d'investissement ainsi que la

procédure d'investissement correspondent exactement au libellé inclus dans notre

document d'information clé.

De plus amples informations concernant l'investissement durable et l'intégration

ESG sont disponibles dans notre prospectus legal sous le lien <https://www.fidelityinternational.com/legal/documents/FF/tr/pr.ff.fr.xx.pdf>.

Veillez noter que l'objectif d'investissement de ce fonds ne présente aucune garantie

de rendement ou de protection du capital investi.

## Informations fiscales

Chaque investisseur est responsable de sa situation fiscale. Nous vous invitons à contacter un conseiller fiscal pour toute information concernant vos obligations en la matière:

Taxation sur les plus values en créances :

Ce fonds investit plus de 10% en titres de créances. Les plus values seront soumis à la source à un précompte mobilier de 30% calculé sur la plusvalue issue des créances lors de la cession, du rachat ou du partage de l'avoir social.

Taxe sur les opérations de bourse :

La taxe sur les opérations de bourse est applicable en cas de rachat et en cas de passage d'un compartiment de capitalisation vers un autre compartiment de capitalisation ou de distribution : 1,32% (plafonnée à 4000 EUR par transaction)

Politique de swing pricing

Afin de protéger les actionnaires, le Conseil et la Société de gestion ont adopté une politique de swing pricing qui permet d'ajuster les prix dans le cadre du processus régulier de valorisation journalière lorsque les transactions des actions d'un Compartiment exigent des achats ou des ventes de titres élevés. Si, un jour de négociation donné, le volume des transactions nettes en actions d'un Compartiment est supérieur à un seuil établi par le Conseil à tout moment pour ce Compartiment, la VL peut être ajustée à la hausse ou à la baisse comme il convient pour refléter les coûts (les « Coûts ») qui peuvent être engagés lors de la liquidation ou de l'achat des investissements destinés à satisfaire les transactions nettes quotidiennes au niveau du Compartiment. Ces Coûts peuvent inclure, mais sans s'y limiter, les estimations des spreads, les frais de courtage, la taxe sur les transactions, les commissions et les coûts de transaction. Le seuil est défini par le Conseil ou la Société de gestion en prenant en compte des facteurs tels que les conditions qui prévalent sur le marché, les coûts de dilution estimés et la taille des Compartiments, et il sera déclenché de manière automatique et sur une base homogène. L'ajustement se fera à la hausse lorsque les transactions nettes cumulées entraînent un flux de souscriptions net. L'ajustement se fera à la baisse lorsque les transactions nettes cumulées entraînent un flux de rachat net. La valeur de l'actif ajustée sera appliquée à toutes les transactions du jour concerné. Certains Compartiments sont actuellement co-gérés, le regroupement d'actifs cumulés étant dénommé un « pool ». Certains Compartiments peuvent investir leurs actifs par l'intermédiaire d'un ou plusieurs pools. Afin d'appliquer une politique d'ajustement des prix, le Conseil peut décider qu'un seuil d'ajustement des prix soit établi au niveau des pools. L'ajustement des prix, basé à la fois sur le volume de transactions net normal et la volatilité du marché, ne dépassera pas 2 % de la Valeur Liquidative originale. Le niveau d'ajustement réel sera déterminé régulièrement par un comité dédié, auquel le Conseil a délégué des pouvoirs spécifiques. Toutefois, bien que l'ajustement du prix ne doive normalement pas dépasser 2 %, le Conseil et/ou la Société de gestion peuvent décider de relever cette limite d'ajustement, dans des circonstances exceptionnelles (comme un volume de transactions net élevé ou une volatilité de marché élevée), afin de protéger les intérêts des actionnaires. Puisqu'un tel ajustement de prix dépendra des transactions nettes cumulées en Actions, il est impossible de prévoir avec précision s'il interviendra à un moment donné dans le futur ni, par conséquent, la fréquence à laquelle il devra intervenir. Les actionnaires seront informés d'une telle décision d'augmenter cette limite d'ajustement par un avis publié sur [www.fidelityinternational.com](https://www.fidelityinternational.com).

## Informations importantes

Avant tout investissement l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus et du document d'information clé et des rapports annuels et semi-annuels actuellement en vigueur, disponibles en français et en néerlandais, sans frais sur simple demande auprès de notre Centre de Service Européen à Luxembourg, de nos Distributeurs dont la liste est disponible sur notre site internet [www.fidelity.be](http://www.fidelity.be) ainsi que de notre agent chargé du service financier en Belgique, CACEIS Belgium S.A, dont le siège social se situe Avenue du Port 86C, b320, 1000 - Bruxelles. Veuillez noter que les valeurs liquidatives des compartiments Fidelity sont disponibles sur notre site internet [www.fidelity.be](http://www.fidelity.be) ainsi que sur le site de l'association BEAMA (Belgian Asset Managers Association) [www.beama.be](http://www.beama.be). La valeur de votre investissement peut évoluer à la baisse comme à la hausse et vous êtes susceptible de ne pas récupérer l'intégralité des montants investis au départ. Le recours à des instruments financiers dérivés peut être à l'origine de gains ou de pertes accrus au sein du fonds. Il existe un risque que les émetteurs d'obligations ne soient pas en mesure de rembourser les sommes qu'ils ont empruntées ou de payer les intérêts. La valeur des obligations peut baisser avec la hausse des taux d'intérêt. La hausse des taux d'intérêt peut entraîner une baisse de la valeur de votre investissement. L'orientation du Gérant de Portefeuille sur les titres des émetteurs qui présentent des caractéristiques ESG favorables ou qui sont des investissements durables peut avoir une incidence favorable ou non sur la performance des investissements du Compartiment par rapport à des Compartiments similaires n'ayant pas cette orientation. Les Compartiments sont soumis à des charges et dépenses. Les charges et dépenses réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Cela signifie que vous pourriez ne pas récupérer une partie de votre capital de départ. Les coûts peuvent varier à la hausse ou à la baisse selon les variations des devises et les fluctuations des taux de change. Veuillez consulter le Prospectus et le DIC du Compartiment avant de prendre une décision concernant un investissement. La décision d'investir doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs du Compartiment promu, tels qu'ils sont détaillés dans le Prospectus, lorsque ce dernier fait référence aux aspects liés à la durabilité. Conformément au Règlement SFDR, des informations sur les aspects liés à la durabilité sont fournies sur <https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures>.

Toute réclamation doit être envoyée à :

- Pour les réclamations concernant les compartiments ou la société de gestion : Compliance Officer, FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxembourg.

- Pour les réclamations concernant FIL (Luxembourg) S.A. : Compliance Officer, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxembourg.

- Tout investisseur a également la possibilité de se référer à l'Ombudsman en Belgique dont les coordonnées sont disponibles sous le lien suivant : [www.ombudsfin.be](http://www.ombudsfin.be)

### Caractéristiques du compartiment

**Date de lancement :** 27.03.13  
**Gestionnaire de portefeuille :** Talib Sheikh, Becky Qin, George Efstathopoulos  
**Nommé depuis le :** 01.01.24, 01.01.24, 20.05.16  
**Années chez Fidelity :** less than 1, 10, 13  
**Encours du compartiment :** € 5.052m  
**Nombre d'allocation du compartiment :** 19  
**Devise de référence du compartiment :** Dollar américain (USD)  
**Domicile du compartiment :** Luxembourg  
**Structure légale du compartiment :** compartiment de la SICAV Fidelity Funds  
**Société de gestion :** FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.  
**Capital garanti :** Non

### Caractéristiques de la classe

**D'autres classes peuvent être proposées. Se reporter au prospectus pour plus d'informations.**  
**Devise de la Catégorie d'actions:** Euro (EUR)  
**Date de lancement :** 11.11.13  
**VL dans la devise de la classe :** 11,57  
**ISIN :** LU0987487336  
**SEDOL :** BG0QMN6  
**WKN :** A1W8BL  
**Bloomberg :** FIGMAAE LX  
**Type d'actions:** Capitalisation  
**Coûts récurrents prélevés chaque année:** Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation: 1,74% de la valeur de votre investissement par an.

Coûts d'entrée : 5,25 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.  
 Coûts de sortie : 0,0 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.  
 Montant minimum de souscription : 2500 USD  
 Montant minimum de l'investissement ultérieur : 1000 USD

La durée d'investissement dans ce compartiment n'est pas limitée.

### Indicateur de risque



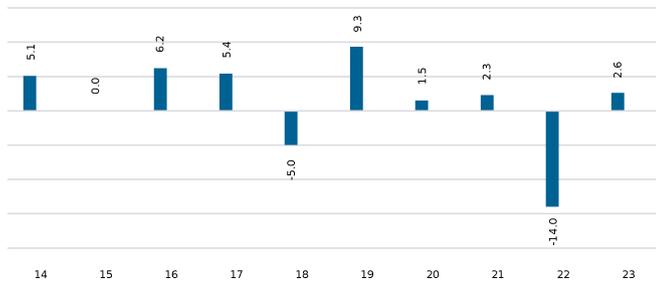
L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 3 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous retirez votre argent plus tôt et il se peut que vous ne récupériez pas une partie de votre capital.  
 Le résumé d'indicateurs de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Ce résumé montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de la fluctuation des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Nous avons classé ce produit sur une échelle de 3 sur 7, qui est une classe à risqué moyen. Cette échelle évalue les pertes potentielles de performances futures à un niveau moyen, et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir un impact sur la capacité à vous payer. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de devises. Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Si FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement. Principaux risques: crédit, Marchés émergents, taux d'intérêt.

## Volatilité et risque (3 ans)

Volatilité annualisée : compartiment (%) <sup>1</sup>	7,51
Ratio de Sharpe : compartiment <sup>2</sup>	-0,55

Calculs sur la base de données à fin de mois. Les définitions de ces termes peuvent être consultées dans la section Glossaire de la présente fiche d'information.

## Performances par année calendaire en EUR (%)



■ Compartiment

Les performances passées ne sont pas une indication de rendements futurs. Les rendements du Compartiment peuvent varier à la hausse ou à la baisse selon les fluctuations des taux de change. L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un Compartiment, et non d'un actif sous-jacent spécifique détenu par le Compartiment. Fidelity est la source des mesures de performance, de volatilité et de risque des compartiments. La performance s'entend hors droits d'entrée. La performance est calculée de valeur liquidative à valeur liquidative, revenus réinvestis en EUR, net des commissions. Veuillez noter la fusion des compartiment FF - Live Today Fund, FF - Live 2020 Fund et FF - Live 2030 Fund vers FF Global Multi Asset Income Fund en date du 11 juillet 2014.

Source: Fidelity International

## Performances pour des périodes de 12 mois en EUR (%)

31.03.2014 - 31.03.2015	6,7
31.03.2015 - 31.03.2016	-2,0
31.03.2016 - 31.03.2017	7,8
31.03.2017 - 31.03.2018	0,2
31.03.2018 - 31.03.2019	2,4
31.03.2019 - 31.03.2020	-8,6
31.03.2020 - 31.03.2021	17,0
31.03.2021 - 31.03.2022	-4,6
31.03.2022 - 31.03.2023	-9,0
31.03.2023 - 31.03.2024	4,8

Les performances passées ne sont pas une indication de rendements futurs. Les rendements du Compartiment peuvent varier à la hausse ou à la baisse selon les fluctuations des taux de change. L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un Compartiment, et non d'un actif sous-jacent spécifique détenu par le Compartiment. Fidelity est la source des mesures de performance, de volatilité et de risque des compartiments. La performance s'entend hors droits d'entrée. La performance est calculée de valeur liquidative à valeur liquidative, revenus réinvestis en EUR, net des commissions. Veuillez noter la fusion des compartiment FF - Live Today Fund, FF - Live 2020 Fund et FF - Live 2030 Fund vers FF Global Multi Asset Income Fund en date du 11 juillet 2014.

Source: Fidelity International

## Introduction

La présente fiche d'information indique la composition du compartiment pour le mois de Mars 2024. Elle vise à vous aider à comprendre le positionnement pris par le gérant pour atteindre les objectifs du compartiment.

## Principales positions (% actif net)

	<b>Fonds</b>
UST NOTES 3.25% 08/31/2024	5,0
UST BILLS 0% 05/09/2024	4,8
NB SHORT DURATION HY SDG ENGAGEMENT FD	2,9
UST BILLS 0% 04/09/2024	2,8
UST NOTES 3% 07/31/2024	2,7
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10% 01/01/2033	2,2
US 5YR NOTE (CBT) FUT JUN24 FVM4	1,5
EURO-BOBL FUTURE JUN24 OEM4	1,4
UST BILLS 0% 05/23/2024	1,3
EURO-BUND FUTURE JUN24 RXM4	1,2

Il se peut que les positions présentées dans le portefeuille ne soient pas offertes en Belgique », veuillez vérifier avec votre conseiller en investissement.

**Informations importantes**

Cette information n'est pas destinée et ne peut être utilisée par des résidents au Royaume Uni ou aux Etats-Unis ; elle s'adresse uniquement aux personnes qui sont domiciliées dans un pays ou territoire où la distribution des fonds mentionnés est autorisée, ou dans lesquels cette autorisation n'est pas exigée. La durée d'investissement dans ce compartiment n'est pas limitée.

Fidelity/Fidelity International signifie FIL Limited, et ses filiales. Sauf cas contraire, toutes les opinions communiquées sont celles de Fidelity. Fidelity fournit uniquement des informations sur ses produits et n'émet pas de recommandations d'investissement fondées sur des circonstances spécifiques. FIL Limited et ses filiales respectives constituent l'organisation mondiale de gestion des investissements communément appelée Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, le logo Fidelity International ainsi que le symbole F sont des marques déposées de FIL Limited. Fidelity Funds est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV), avec différentes classes d'actions. Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement. Les grilles tarifaires sont disponibles auprès de chaque distributeur agréé. Les calculs de performance présentés ne tiennent pas compte des droits d'entrée de 5.25% lors d'un investissement, ceci équivaut à réduire le taux de croissance de 6% à 4.9% par an sur une période de 5 ans. Cet exemple représente les droits d'entrée es plus élevés applicables, si les droits d'entrée payés sont inférieurs à 5.25%, l'impact sur la performance totale sera moindre.

Les performances passées ne constituent pas une garantie de rendements futurs. La valeur des actions de la SICAV et de chacun de ses compartiments dépend de la valeur du portefeuille-titre détenu et peut donc diminuer. De même, les revenus dérivés de vos investissements et dividendes peuvent chuter et ne sont pas garantis. La volatilité des investissements dans des marchés émergents ou de petite capitalisation peut être supérieure à celle des marchés plus développés. Fidelity Funds : les frais de souscription sont au maximum 5,25%. Il n'y a pas de frais de sortie. Montant minimum de souscription : 2500 USD. Le montant minimum de l'investissement ultérieur est de 1000 USD. **De plus amples informations concernant les frais sont inclus dans le prospectus. Concernant les frais prélevés par votre distributeur veuillez contacter celui-ci directement.** Ce montant est à convertir en Euro selon le taux de change en vigueur auprès de l'intermédiaire financier. Pour toute information concernant les frais de souscription ainsi que les frais de nomination nous vous prions de vous référer à la grille tarifaire de chaque distributeur.

Le revenu est distribué aux actionnaires. Le Compartiment vise à maintenir une distribution par action stable dans la mesure du possible. La distribution est variable en fonction des circonstances économiques ou autres et de la capacité du Compartiment à proposer des distributions stables sans impact à long terme, positif ou négatif, sur son capital. Par conséquent, le Compartiment pourra effectuer un prélèvement occasionnel sur le capital en vue d'opérer le versement du revenu. Les frais sont prélevés sur le capital. Pour les compartiments qui investissent dans certains marchés étrangers, la valeur des investissements est susceptible de varier en fonction des fluctuations des taux de change. Les opérations de change sont effectuées par l'intermédiaire d'une Société membre du Groupe Fidelity à un taux de change déterminé globalement et peuvent donner lieu à un bénéfice pour la dite Société. La mention de certaines valeurs dans ce document n'est qu'à titre illustratif et ne représente aucune incitation à l'achat ou à la vente de celles-ci.

Dans certains pays et pour certains types d'investissements, les frais de transaction sont plus élevés et la liquidité moindre qu'ailleurs. Les possibilités de trouver d'autres solutions de gestion des flux de trésorerie peuvent aussi se révéler plus restreintes, notamment lorsque les investissements sont concentrés sur les petites et moyennes entreprises. Pour les compartiments spécialisés dans ces pays et types d'investissements, il est fort probable que les opérations, et notamment celles portant sur un volume considérable, aient une incidence plus importante sur les coûts inhérents à l'exploitation du compartiment que lorsque des opérations similaires sont effectuées dans des compartiments plus importants. Les investisseurs potentiels doivent garder ces éléments à l'esprit lorsqu'ils sélectionnent les compartiments. Pour les compartiments qui investissent dans certains marchés étrangers, la valeur des investissements est susceptible de varier en fonction des fluctuations des taux de change. Les opérations de change sont effectuées par l'intermédiaire d'une Société membre du Groupe Fidelity à un taux de change déterminé globalement et peuvent donner lieu à un bénéfice pour la dite Société. La mention de certaines valeurs dans ce document n'est qu'à titre illustratif et ne représente aucune incitation à l'achat ou à la vente de celles-ci.

Source pour la croissance annuelle, le rendement total, la moyenne sectorielle et l'échelle comparative : © (2024) Morningstar Inc. Tous droits réservés. Ces données :

- (1) sont la propriété de Morningstar et/ou ses fournisseurs d'information ;
- (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées et
- (3) ne sont pas garanties en ce qui concerne leur pertinence, exhaustivité ou actualité.

Morningstar, et ses fournisseurs d'information ne peuvent être tenus responsables pour aucun dommage ou perte dû à l'utilisation de cette information. S & P Fund Management Ratings représente une opinion et ne doit pas servir de base pour une décision d'investissement. "S & P" et "Standard & Poor's" sont des marques déposées de The McGraw-Hill Companies, Inc. Copyright © 2021 Standard & Poor's Financial Services LLC. Publié par FIL (Luxembourg) S.A., autorisée et supervisée par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. se réserve le droit de mettre fin aux contrats conclus pour commercialiser le Compartiment et/ou ses Actions en Belgique conformément à l'Article 93bis de la Directive 2009/65/CE et à l'Article 32bis de la Directive 2011/61/UE. Un avis préalable de cessation de commercialisation sera envoyé au Luxembourg.

Avant tout investissement l'investisseur doit prendre connaissance prospectus (en français, en flamand)/DIC (document d'information clé) disponible en anglais, en français, en flamand et des rapports annuels et semi-annuels actuellement en vigueur, disponibles gratuitement disponibles sur simple demande et sans frais sur le site <https://www.fidelityinternational.com>, de notre Centre de Service Européen à Luxembourg, de nos Distributeurs dont la liste est disponible sur notre site internet [www.fidelity.be](http://www.fidelity.be) ainsi que de notre agent chargé du service financier en Belgique, CACEIS Belgium S.A, dont le siège social se situe Avenue du Port 86C, b320, 1000 - Bruxelles. Veuillez noter que les valeurs liquidatives des compartiments Fidelity sont disponibles sur notre site internet [www.fidelity.be](http://www.fidelity.be) ainsi que sur le site de l'association BEAMA (Belgian Asset Managers Association) [www.beama.be](http://www.beama.be). La valeur des investissements et de tout revenu qu'ils peuvent générer peut évoluer à la baisse comme à la hausse et un investisseur peut ne pas récupérer le montant investi. Le recours à des instruments financiers dérivés peut être à l'origine de gains ou de pertes accrus au sein du fonds.

Les investisseurs/investisseurs potentiels peuvent obtenir des informations en français et en flamand sur leurs droits respectifs en matière de réclamation et de contentieux sur : <https://www.fidelity.be>.

Toute réclamation doit être envoyée à :

- Pour les réclamations concernant les compartiments ou la société de gestion : Compliance Officer, FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxembourg.
- Pour les réclamations concernant FIL (Luxembourg) S.A. : Compliance Officer, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxembourg.
- Tout investisseur a également la possibilité de se référer à l'Ombudsman en Belgique dont les coordonnées sont disponibles sous le lien suivant : [www.ombudsfin.be](http://www.ombudsfin.be)

## Glossaire / notes supplémentaires

### Volatilité et risque

**Volatilité annualisée 1 :** mesure de l'écart entre les rendements variables d'un compartiment ou d'un indice de marché utilisé à des fins de comparaison et leur moyenne historique (également appelée « écart type »). Deux compartiments peuvent produire la même performance au cours d'une période. Celui dont la performance mensuelle a le moins varié aura une volatilité annualisée moindre et sera considéré comme ayant réalisé son rendement avec moins de risque. Le calcul est l'écart type de 36 rendements mensuels, présenté sous la forme d'une valeur annualisée. La volatilité des compartiments et indices est calculée indépendamment pour chacun d'eux.

**Volatilité relative :** ratio calculé par comparaison de la volatilité annualisée d'un compartiment avec la volatilité annualisée d'un indice de marché utilisé à des fins de comparaison. Une valeur supérieure à 1 indique que le compartiment a été plus volatil que l'indice. Une valeur inférieure à 1 indique que le compartiment a été moins volatil que l'indice. Une volatilité relative de 1,2 signifie que le compartiment a été 20 % plus volatil que l'indice, tandis qu'une mesure de 0,8 signifie qu'il a été 20 % moins volatil que l'indice.

**Ratio de Sharpe 2 :** mesure de la performance d'un compartiment ajustée en fonction du risque, prenant en considération le rendement d'un investissement sans risque. Le ratio de Sharpe permet à l'investisseur de déterminer si le compartiment génère des rendements adéquats pour le niveau de risque encouru. Plus le ratio est élevé, meilleure la performance ajustée en fonction du risque a été. Si le ratio est négatif, le compartiment dégage une performance inférieure au taux sans risque. Le ratio est calculé par soustraction du rendement sans risque (trésorerie, par exemple) dans la devise pertinente du rendement du compartiment, puis par division du résultat par la volatilité du compartiment. Il est calculé à partir de valeurs annualisées.

**Alpha annualisé 4 :** écart entre la performance attendue d'un compartiment (reposant sur son bêta) et sa performance réelle. Un compartiment présentant un alpha positif a dégagé une performance supérieure à ce que l'on en aurait attendu au vu de son bêta.

**Bêta 5 :** mesure de la sensibilité d'un compartiment aux mouvements du marché (représentés par un indice de marché). Par définition, le bêta du marché est 1,00. Un bêta de 1,10 montre que l'on pourrait attendre du compartiment qu'il ait une performance supérieure de 10 % à celle de l'indice lorsque le marché est orienté à la hausse et inférieure de 10 % lorsqu'il est orienté à la baisse, en supposant que tous les autres facteurs restent constants. À l'inverse, un bêta de 0,85 indique que l'on peut s'attendre à ce que le compartiment ait une performance inférieure de 15 % à celle du marché en période de hausse et supérieure de 15 % en période de baisse du marché.

**R<sup>2</sup> 7 :** mesure représentant le degré auquel la performance d'un compartiment peut être expliquée par celle d'un indice de marché utilisé à des fins de comparaison. Une valeur de 1 dénote une parfaite corrélation entre le compartiment et l'indice. Une mesure de 0,5 signifie que 50 % seulement de la performance du compartiment peuvent être expliqués par l'indice. Si le R<sup>2</sup> est de 0,5 ou inférieur, le bêta du compartiment (et donc son alpha aussi) n'est pas une mesure fiable (en raison d'une faible corrélation entre le compartiment et l'indice).

### Charges récurrentes

Le montant des frais courants représente les charges prélevées sur le compartiment au cours d'une année. Il est calculé à la clôture de l'exercice du compartiment et peut varier d'un exercice à l'autre. Pour les catégories de compartiment à frais courants fixes, ce montant peut ne pas varier d'un exercice à l'autre. Pour les nouvelles catégories de compartiment ou les catégories qui subissent des opérations sur capital (par ex. une modification des frais de gestion annuels), le montant des frais courants est estimé jusqu'à ce que les critères soient remplis pour qu'un montant exact des frais courants soit publié.

Les types de charges inclus dans le chiffre des charges récurrentes sont les frais de gestion, les frais d'administration, les commissions du dépositaire et droits de garde et les frais de transaction, les coûts de présentation de rapports aux actionnaires, les commissions d'enregistrement réglementaires, les jetons de présence des Administrateurs (le cas échéant) et les frais bancaires.

Ils ne comprennent pas : les commissions de performance (le cas échéant), les coûts de transaction du portefeuille, sauf en cas de droits d'entrée/sortie payés par le compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour plus d'informations sur les charges (et le détail à la clôture de l'exercice du compartiment), veuillez vous reporter à la section sur les charges du dernier Prospectus.

### Rendement historique

Le rendement historique d'un compartiment se base sur ses dividendes déclarés au cours des 12 mois précédents. Il est calculé en divisant la somme des taux de dividendes déclarés au cours de cette période par le prix à la date de publication. Les dividendes déclarés peuvent ne pas être confirmés et sont susceptibles de changer. En l'absence de données relatives aux dividendes déclarés sur 12 mois, aucun rendement historique ne sera publié.

### Classification sectorielle

**GICS :** La classification GICS (Global Industry Classification Standard) est une nomenclature, utilisée principalement par les indices MSCI et S&P, qui permet de classer chaque société en fonction de son activité principale dans l'un des 11 secteurs, 24 groupes d'industries, 69 industries et 158 sous-industries. Des informations plus détaillées sont disponibles sur <http://www.msci.com/gics>.

**ICB :** La classification ICB (Industry Classification Benchmark) est une nomenclature, utilisée principalement par les indices FTSE Russell, qui permet de classer chaque société en fonction de son activité principale dans l'une des 11 industries, 20 super-secteurs, 45 secteurs et 173 sous-secteurs. Des informations plus détaillées sont disponibles sur <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>.

**TOPIX :** L'indice Tokyo Stock Price Index, ou TOPIX, est un indice boursier de la Bourse de Tokyo (TSE) au Japon, qui suit toutes les sociétés domestiques de la « First Section » de la place. Il est calculé et publié par la TSE.

**IPD** désigne l'Investment Property Databank, fournisseur de services d'analyse de la performance et de référencement à l'intention des investisseurs du secteur immobilier. IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds est une composante des indices de compartiment groupés IPD Pooled Funds Indices publiée trimestriellement par IPD.

### Evaluation indépendante

**Investment Grade 8 :** certains Compartiments peuvent investir dans des titres de créance de qualité investment grade. Les titres de créance de qualité investment grade sont assortis de notations attribuées par les agences de notation (Fitch, Moody's et/ou Standard & Poor's), figurant parmi les catégories de notation les plus élevées sur la base de la solvabilité ou du risque de défaillance d'une émission obligataire. Généralement, les titres à revenu fixe de qualité investment grade sont assortis d'une notation BBB-/Baa3 ou supérieure attribuée par Standard & Poor's ou d'une notation équivalente d'une agence de notation internationalement reconnue. Les titres de créance de qualité investment grade, à l'instar d'autres types de titres de créance, impliquent un risque de crédit et peuvent être exposés à des dégradations de leur note par les agences de notation dans la période comprise entre leur émission et leur échéance. Ces dégradations peuvent intervenir au cours de la période pendant laquelle le Compartiment investit dans ces titres. Dans l'éventualité d'une ou plusieurs dégradations en deçà de la qualité investment grade ou autre, les Compartiments peuvent continuer à détenir ces titres.

**Catégorie d'actions principale :** elle est identifiée par Morningstar lorsque l'analyse impose qu'une seule catégorie d'actions soit incluse dans le groupe de référence pour chaque Compartiment. Il s'agit de la catégorie d'actions que Morningstar recommande comme étant le meilleur indicateur du portefeuille pour le marché concerné et la combinaison « Catégorie/Compartiment d'investissement garanti ». Dans la plupart des cas, la catégorie d'actions choisie sera celle qui est la plus vendue aux investisseurs (d'après les frais de gestion réels, la date de lancement, le statut de distribution, la devise et d'autres facteurs) sauf si une catégorie d'actions moins vendue aux investisseurs présente un historique bien plus long. Elle ne correspond pas au point de données de la catégorie d'actions la plus ancienne du fait qu'elle s'appuie sur la catégorie disponible à la vente et que la catégorie la plus ancienne ne sera pas forcément vendue sur tous les marchés de cette région. La catégorie d'actions principale repose également sur une catégorie ; par conséquent, chaque combinaison « Disponibilité à la vente/Catégorie » du Compartiment aura sa propre catégorie d'actions principale.