

Repérer des occasions en période de volatilité

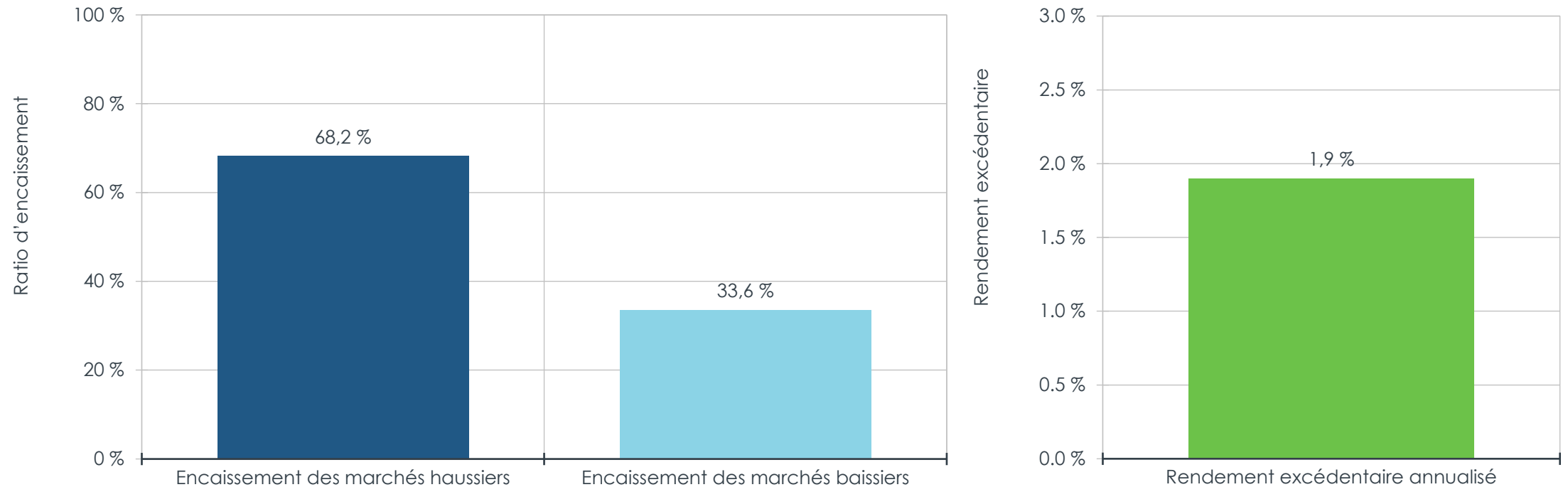
Daniel Dupont
Gestionnaire de portefeuille

Octobre 2023

Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada

Ratio d'encaissement des hausses et des baisses

Mandat du gestionnaire de portefeuille, avril 2011 à juillet 2023*

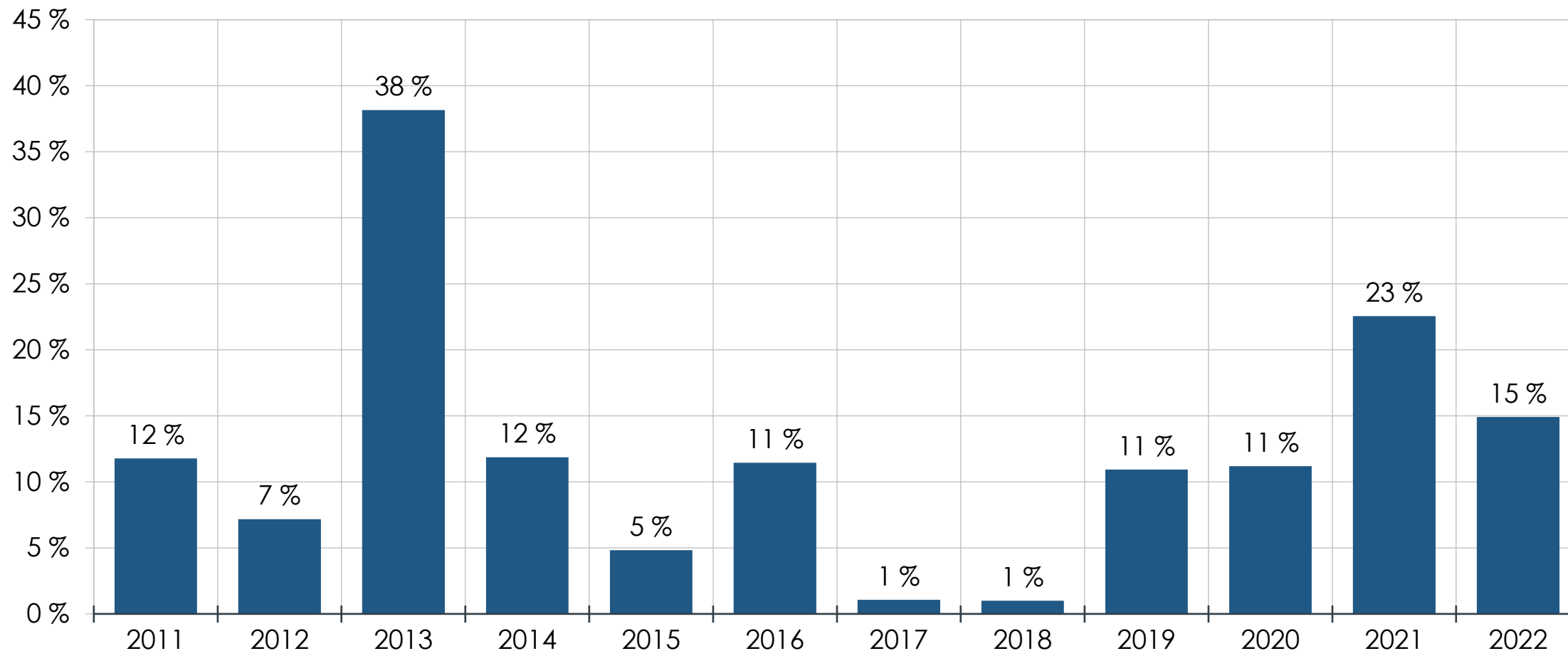


* Daniel Dupont assume toutes les responsabilités relatives à la gestion du Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada depuis le 25 mars 2011.

Source : Fidelity Investments Canada s.r.l. Le ratio d'encaissement des hausses et des baisses mesure le rendement au cours des périodes haussières et baissières relativement à l'indice de référence du Fonds (défini comme étant un indice combiné, constitué à 70 % de l'indice plafonné S&P/TSX 60 et à 30 % de l'indice S&P 500). Les ratios d'encaissement des hausses et des baisses ont été calculés sur des périodes mensuelles complètes à compter d'avril 2011. Ils sont calculés à partir des rendements mensuels composés et annualisés du Fonds et de l'indice de référence lors des périodes où l'indice affichait une hausse ou une baisse. Le ratio d'encaissement des hausses et des baisses est obtenu en divisant le rendement annualisé du Fonds par le rendement annualisé de l'indice au cours des périodes haussières ou baissières correspondantes. Au total, 148 rendements mensuels ont fait l'objet d'une analyse; 98 d'entre eux correspondaient à des périodes haussières et 50 à des périodes baissières. Rendement de la série F, exprimé en dollars canadiens après déduction des frais. Les titres de la série F ne sont offerts qu'aux épargnants admissibles à souscrire à cette série. 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.

Rendement par année civile depuis le début du mandat du gestionnaire de portefeuille*

Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada, série F

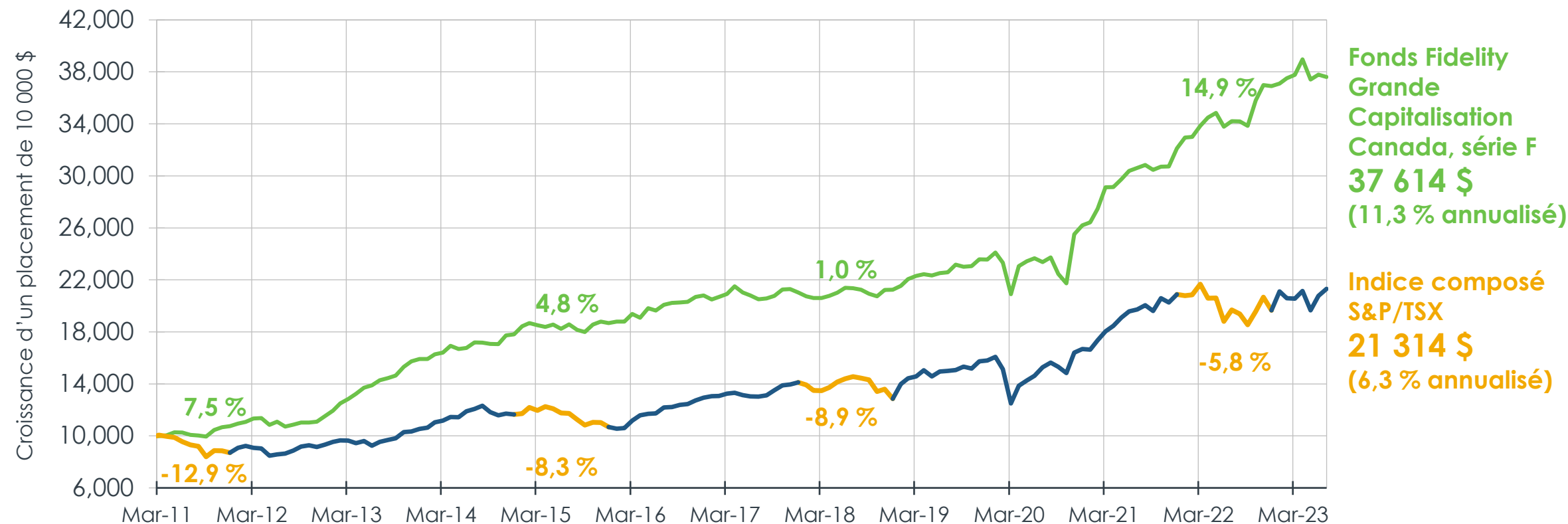


* Daniel Dupont assume toutes les responsabilités relatives à la gestion du Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada depuis le 25 mars 2011.

Source : Fidelity Investments Canada s.r.l. Au 31 décembre 2022. Rendements de la série F, après déduction des frais.

Croissance d'un placement de 10 000 \$ durant le mandat du gestionnaire de portefeuille*

Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada, série F, après déduction des frais (%)



* Daniel Dupont assume toutes les responsabilités relatives à la gestion du Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada depuis le 25 mars 2011.

Source : Fidelity Investments Canada s.r.l. Rendement annuel composé au 31 juillet 2023 (série F), exprimé en dollars canadiens après déduction des frais. Les rendements des indices mentionnés dans ce document sur les périodes standards historiques sont les suivants : indice composé S&P/TSX (\$ CA) – 1 an, 8,2 %; 3 ans, 11,7 %; 5 ans, 7,9 %; 10 ans, 8,4 %; indice de référence du Fonds (défini comme étant un indice combiné constitué à 70 % de l'indice plafonné S&P/TSX 60 et à 30 % de l'indice S&P 500) (\$ CA) – 1 an, 10,4 %; 3 ans, 12,4 %; 5 ans, 9,6 %; 10 ans, 11,0 %.

Les lignes verte et bleue représentent les périodes de l'année civile ou les périodes partielles où le Fonds ou l'indice affiche des rendements positifs. Les lignes orange représentent les périodes de l'année civile où l'indice affiche des rendements négatifs. Les chiffres indiqués sont les rendements des années civiles 2015, 2018 et 2022, ainsi que le rendement de l'année civile partielle allant du 25 mars au 31 décembre 2011.

Repérer les occasions de prises de positions longues et courtes



Occasions de prises de positions longues

Sociétés de qualité

Entreprises durables

Ne pas surpayer pour le titre



Occasions de prises de positions courtes

Positions courtes opportunistes

Arbitrage de fusion

Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada

Rendement de la série F, après déduction des frais (%)

Au 31 juillet 2023	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada	10,0	17,2	12,0	10,2
Indice de référence*	10,4	12,4	9,6	11,0
Indice composé S&P/TSX	8,2	11,7	7,9	8,4



* L'indice de référence est constitué à 70 % de l'indice plafonné S&P/TSX 60 et à 30 % de l'indice S&P 500.

Source : Fidelity Investments Canada s.r.l. Rendement de la série F au 31 juillet 2023, exprimé en dollars canadiens après déduction des frais. Les rendements pour les périodes de plus d'un an sont annualisés. Le rendement passé n'est pas une garantie du rendement futur.

Avis important

Réservé aux conseillers. Toute transmission ou reproduction du présent document sous quelque forme que ce soit par le destinataire est interdite sans le consentement préalable écrit de Fidelity.

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 porteur de parts, 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. 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.

Les énoncés aux présentes sont fondés sur des renseignements jugés fiables et sont uniquement fournis à titre informatif. Si ces renseignements reposent sur de l'information provenant, en tout ou en partie, de tiers, il nous est impossible de garantir qu'ils sont en tout temps exacts, complets et à jour. Ils ne peuvent être interprétés comme des conseils en placement ni comme des conseils d'ordre juridique ou fiscal, et ils ne constituent ni une offre ni une sollicitation d'achat. Les graphiques et les tableaux sont utilisés à des fins d'illustration seulement et ne reflètent pas la valeur future ni le rendement d'un fonds ou d'un portefeuille. Toute stratégie de placement doit être évaluée en fonction des objectifs de placement et de la tolérance au risque de l'investisseur. Fidelity Investments Canada s.r.l., ses sociétés affiliées et les entreprises qui lui sont apparentées ne peuvent être tenues responsables de quelque erreur ou omission éventuelle ni de quelque perte ou dommage subi.

Le Fonds Fidelity Valeur mondiale à positions longues/courtes est un fonds commun de placement non traditionnel. Il a la capacité d'investir dans des catégories d'actifs ou d'utiliser des stratégies de placement que les fonds communs de placement conventionnels ne peuvent pas utiliser. Parmi les stratégies spécifiques qui différencient ce Fonds des fonds communs de placement conventionnels, mentionnons le recours accru à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture, la capacité augmentée de vendre des titres à découvert et la possibilité d'emprunter des fonds à des fins de placement. Si ces stratégies sont entreprises, elles seront utilisées conformément aux objectifs et aux stratégies du Fonds et, dans certaines conditions du marché, elles peuvent accélérer le rythme auquel la valeur du Fonds diminue.

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 à la législation applicable. Les attentes et les prévisions à l'égard d'événements futurs sont intrinsèquement soumises, entre autres, à des risques et 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 exprimés ou projetés dans les énoncés prospectifs. Certains éléments importants peuvent contribuer à ces écarts, y compris 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 financiers 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.

De temps à autre, un gestionnaire, analyste ou autre employé de Fidelity peut exprimer une opinion sur une société, un titre, une industrie, un secteur du marché ou la conjoncture économique en général. Les opinions exprimées par ces personnes représentent un point de vue personnel à un moment donné et ne constituent pas nécessairement celui 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 pas être considérés comme des conseils en placement fiables ni comme une indication d'achat ou de vente visant un Fonds Fidelity, car les décisions de placement relatives aux Fonds Fidelity sont prises en fonction de nombreux facteurs.

© 2023 Fidelity Investments Canada s.r.l. Tous droits réservés. Fidelity Investments est une marque déposée de Fidelity Investments Canada s.r.l. Les marques de commerce de tierces parties appartiennent à leur propriétaire respectif.