

*Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité des titres offerts dans le présent prospectus. Quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction.*



## PROSPECTUS

*Placement continu*

Le 25 août 2023

Le présent prospectus autorise le placement de parts de série L (les « **parts** ») des fonds négociés en bourse (individuellement et collectivement, un ou les « **FNB Fidelity** ») suivants :

### **FNB indiciels Fidelity**

#### *FNB axés sur le Facteur Dividende élevé*

**FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés (FCCD)**

**FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux (FCRR/FCRR.U)**

**FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres (FCRH)**

**FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés (FCUD/FCUD.U)**

**FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres (FCUH)**

**FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés (FCID)**

#### *FNB axés sur le Facteur Faible volatilité*

**FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité (FCCL)**

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité (FCUL/FCUL.U)**

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres (FCLH)**

**FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité (FCIL)**

#### *FNB axés sur le Facteur Grande qualité*

**FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité (FCCQ)**

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité (FCUQ/FCUQ.U)**

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres (FCQH)**

**FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité (FCIQ/FCIQ.U)**

#### *FNB axés sur le Facteur Valeur*

**FNB indiciel Fidelity Valeur Canada (FCCV)**

**FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique (FCUV/FCUV.U)**

**FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres (FCVH)**

**FNB indiciel Fidelity Valeur internationale (FCIV)**

#### *FNB axés sur le Facteur Momentum*

**FNB indiciel Fidelity Momentum Canada (FCCM)**

**FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique (FCMO/FCMO.U)**

**FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres (FCMH)**

**FNB indiciel Fidelity Momentum international (FCIM)**

#### *FNB Fidelity Métavers*

**FNB indiciel Fidelity Métavers total (FMTV)**

*FNB axé sur le revenu fixe*

**FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique (FCCB)**

(collectivement, les « **FNB indiciels Fidelity** »)

**FNB Fidelity à gestion active**

*FNB axés sur les actions mondiales*

**FNB Fidelity Développement durable mondial (FCSW)**

**FNB Fidelity Simplifié – Actions (FEQT)**

**FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> (FINN/FINN.U)**

*FNB axés sur le revenu fixe*

**FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus (FCGB/FCGB.U)**

**FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme (FCSB)**

**FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité (FCIG/FCIG.U)**

*FNB équilibrés*

**FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé (FCMI)**

**FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé (FCGI)**

**FNB Fidelity Simplifié – Équilibre (FBAL)**

**FNB Fidelity Simplifié – Croissance (FGRO)**

**FNB Fidelity Simplifié – Conservateur (FCNS)**

*FNB Fidelity alternatifs*

**FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> (FBTC/FBTC.U)**

**FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> (FETH/FETH.U)**

(collectivement, les « **FNB Fidelity à gestion active** »)

Les FNB Fidelity sont des fonds négociés en bourse établis en tant que fiduciaires sous le régime des lois de la province d'Ontario.

Chacun des FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> (collectivement, les « **FNB Fidelity alternatifs** », ou individuellement, le « **FNB Fidelity alternatif** ») est un organisme de placement collectif alternatif au sens du *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* (« **Règlement 81-102** », la Norme canadienne 81-102 ailleurs qu'au Québec). Chaque FNB Fidelity alternatif peut investir dans des catégories d'actifs et recourir à des stratégies de placement qui ne sont pas permises pour les organismes de placement collectif conventionnels. Ces stratégies sont utilisées conformément à l'objectif de placement et aux stratégies de placement d'un FNB Fidelity alternatif, dans certaines conditions du marché, mais elles peuvent accélérer le rythme de baisse de valeur d'un placement dans les FNB Fidelity alternatifs. Les FNB Fidelity alternatifs sont assujettis aux restrictions et pratiques prévues par la législation canadienne en valeurs mobilières applicable aux organismes de placement collectif alternatifs, notamment par le Règlement 81-102, et sont gérés conformément à ces restrictions, sauf en cas de dispense fournie par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Fidelity Investments Canada s.r.l. (le « **gestionnaire** »), un gestionnaire de fonds d'investissement et gestionnaire de portefeuille inscrit, est le fiduciaire, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille des **FNB Fidelity** et est chargée de les administrer. Se reporter aux rubriques « **Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Gestionnaire des FNB Fidelity** » et « **Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Gestionnaire de portefeuille** ».

Le gestionnaire, à titre de gestionnaire de portefeuille des FNB Fidelity, a retenu les services de Geode Capital Management, LLC et de Fidelity Management & Research Company LLC pour qu'elles agissent à titre de sous-conseillers de certains FNB Fidelity et a retenu les services de Conseillers en gestion globale State Street, Ltée pour

qu'elle agisse à titre de sous-conseiller uniquement à l'égard des activités de couverture de change du FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres, du FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres, du FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres, du FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres, du FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres et du FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres. Se reporter à la rubrique « **Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Sous-conseillers** ».

## **Objectifs de placement**

### **FNB indiciels Fidelity**

Chaque FNB indiciel Fidelity cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement d'un indice boursier déterminé (l'« **indice** »). Se reporter à la rubrique « **Objectifs de placement** ».

### **FNB Fidelity à gestion active**

#### ***FNB Fidelity Développement durable mondial***

Le FNB Fidelity Développement durable mondial vise à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées n'importe où dans le monde. Il cherche à repérer, au moyen d'un modèle quantitatif multifactoriel, des sociétés dont les caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance sont jugées intéressantes.

#### ***FNB Fidelity Simplifié – Actions***

Le FNB Fidelity Simplifié – Actions vise à obtenir une croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres mondiaux.

#### ***FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>***

Le FNB Fidelity vise à obtenir une plus-value du capital à long terme. Il investit principalement directement, ou indirectement au moyen de placements dans la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, dans des titres de capitaux propres de sociétés situées n'importe où dans le monde qui sont susceptibles d'être des innovateurs perturbateurs. Il cherche à repérer des sociétés qui sont en mesure de tirer parti de l'application de technologies novatrices et émergentes ou qui utilisent des modèles d'entreprise novateurs.

#### ***FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus***

Le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital. Il investit principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe d'émetteurs du monde entier. Il peut investir dans ces titres directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds d'investissement sous-jacents.

#### ***FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme***

Le FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme vise à fournir une source de revenus constante. Il investit principalement dans des titres à revenu fixe canadiens ayant habituellement une durée d'échéance moyenne de cinq ans ou moins. Il peut investir dans ces titres directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds d'investissement sous-jacents.

### ***FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité***

Le FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital. Il investit principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe d'émetteurs du monde entier, privilégiant les titres à revenu fixe de qualité. Il peut investir dans ces titres directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds d'investissement sous-jacents.

### ***FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé***

Le FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital au moyen d'une méthode de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent, en règle générale, dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe canadiens et étrangers, tout en privilégiant généralement les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe canadiens.

### ***FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé***

Le FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital au moyen d'une méthode de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe du monde entier.

### ***FNB Fidelity Simplifié – Équilibre***

Le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre vise la croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

### ***FNB Fidelity Simplifié – Croissance***

Le FNB Fidelity Simplifié – Croissance vise la croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, en privilégiant généralement les titres de capitaux propres.

### ***FNB Fidelity Simplifié – Conservateur***

Le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur vise à obtenir un revenu et une croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, en privilégiant généralement les titres à revenu fixe.

### ***FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>***

Le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> vise à investir dans le bitcoin.

### ***FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>***

Le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> vise à investir dans l'ether.

Se reporter à la rubrique « **Objectifs de placement** ».

## Inscription des parts

Chaque FNB Fidelity émet des parts de façon continue et il n'y a aucune limite au nombre de parts qui peuvent être émises.

Les parts de tous les FNB Fidelity, autres que le FNB Fidelity Développement durable mondial, le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions, le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, le FNB indiciel Fidelity Métavers total et le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> (individuellement et collectivement, un ou les « **FNB Fidelity TSX** ») sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto (la « **TSX** ») et un porteur de parts (un « **porteur de parts** ») peut acheter ou vendre les parts des FNB Fidelity TSX à la TSX ou à une autre bourse ou sur un autre marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans sa province ou son territoire de résidence.

Les parts des FNB Fidelity Développement durable mondial, FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions, FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, FNB indiciel Fidelity Métavers total et FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> (les « **FNB Fidelity NEO** ») sont inscrites à la cote de la NEO Bourse Inc. (la « **NEO Bourse** ») et un porteur de parts peut acheter ou vendre les parts des FNB Fidelity NEO à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans sa province ou son territoire de résidence.

Un porteur de parts peut être tenu de payer les courtages habituels associés à l'achat ou à la vente de parts. Un porteur de parts n'a aucuns frais à payer au gestionnaire ou aux FNB Fidelity pour l'achat ou la vente des parts à la TSX, à la NEO Bourse ou une autre bourse ou sur un autre marché. Les porteurs de parts peuvent faire racheter le nombre entier de parts qu'ils souhaitent en contrepartie d'une somme en espèces, à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable (définie ci-après), ou ils peuvent échanger au minimum le nombre prescrit de parts (défini ci-après) (et tout autre multiple de celui-ci) en contrepartie, à l'appréciation du gestionnaire, de titres et d'une somme en espèces ou d'une somme en espèces seulement ou, dans le cas du FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>, de bitcoin ou d'une somme en espèces, ou dans le cas du FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>, d'ether ou d'une somme en espèces.

Les porteurs de parts qui détiennent des parts en \$ US (défini ci-après) recevront tout produit de rachat en dollars canadiens. Les porteurs de parts sont priés de consulter leurs courtiers ou conseillers en placement et leurs conseillers en fiscalité avant de demander le rachat de leurs parts en contrepartie d'une somme en espèces. Se reporter à la rubrique « **Rachat de parts** ».

Les FNB Fidelity émettront des parts directement en faveur des courtiers désignés et des courtiers (définis ci-après).

La monnaie de base des FNB Fidelity est le dollar canadien. Toutefois, le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, le FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité, le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique, le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique, le FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité, le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> offrent une option de souscription en dollars américains, ce qui signifie que leurs parts peuvent être souscrites ou vendues à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, à la fois en dollars canadiens (« **parts en \$ CA** ») et en dollars américains (« **parts en \$ US** »). Les parts en \$ CA sont négociées en dollars canadiens, et les parts en \$ US sont négociées en dollars américains. Les courtiers désignés et les courtiers qui souscrivent ou font racheter des parts en contrepartie d'une somme en espèces peuvent souscrire ou faire racheter les parts en \$ CA et les parts en \$ US uniquement en dollars canadiens. Les FNB Fidelity qui offrent des parts en \$ US n'effectueront aucune couverture de change à l'égard des parts en \$ US. La souscription de parts en \$ US n'offre aucune couverture – ni protection – contre les pertes occasionnées par les variations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain.

## **Autres points à considérer**

**Aucun courtier ou courtier désigné n'a pris part à la rédaction du prospectus ni n'a procédé à un examen de son contenu, ce qui fait en sorte que les courtiers et les courtiers désignés ne participent pas à bon nombre des activités usuelles entourant la prise ferme relativement au placement par les FNB Fidelity de leurs parts au moyen du présent prospectus.**

Pour consulter un exposé sur les risques associés à un placement dans les parts des FNB Fidelity, se reporter à la rubrique « **Facteurs de risque** ».

Les inscriptions de participations dans les parts et les transferts de parts ne sont effectués que par l'intermédiaire de Services de dépôt et de compensation CDS inc. Les propriétaires véritables n'ont pas le droit de recevoir des certificats matériels attestant leur droit de propriété.

Chaque FNB Fidelity est un organisme de placement collectif en vertu de la législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires du Canada.

De l'avis du gestionnaire, les parts des FNB indicies Fidelity sont des parts indicies au sens du *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* (le « **Règlement 81-102** » et la Norme canadienne 81-102 ailleurs qu'au Québec). Un organisme de placement collectif qui souhaite investir dans les parts d'un FNB indicie Fidelity devrait évaluer s'il lui est permis de le faire en examinant attentivement les dispositions pertinentes du Règlement 81-102.

Les parts ne sont pas ni ne seront inscrites aux termes de la loi américaine intitulée *Securities Act of 1933*, dans sa version modifiée. Sous réserve de certaines exceptions, les parts ne peuvent pas être offertes ou vendues aux États-Unis ni offertes ou vendues à des personnes des États-Unis. Les FNB Fidelity ne sont pas ni ne seront inscrits, et le gestionnaire n'est pas inscrit aux termes de la loi américaine intitulée *Investment Company Act of 1940*, dans sa version modifiée.

## **Documents intégrés par renvoi**

Des renseignements supplémentaires sur chaque FNB Fidelity figurent dans le dernier aperçu du FNB déposé, dans les derniers états financiers annuels déposés, le cas échéant, dans les états financiers intermédiaires déposés après ces états financiers annuels, dans le dernier rapport de la direction sur le rendement du fonds (« **RDRF** ») annuel déposé, le cas échéant, et dans tout RDRF intermédiaire déposé après le RDRF annuel. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent prospectus et en font légalement partie intégrante. Il est possible d'obtenir gratuitement ces documents sur le site Web désigné du gestionnaire au [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca) et sur demande en appelant au numéro 1 800 263-4077 ou en communiquant avec un courtier inscrit. Ces documents et d'autres renseignements sur les FNB Fidelity sont également mis à la disposition du public à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca). Se reporter à la rubrique « **Documents intégrés par renvoi** » pour obtenir de plus amples renseignements.

## TABLE DES MATIÈRES

EXPRESSIONS ET TERMES IMPORTANTS.....	1
SOMMAIRE DU PROSPECTUS .....	8
SOMMAIRE DES FRAIS .....	34
VUE D'ENSEMBLE DE LA STRUCTURE	
JURIDIQUE DES FNB FIDELITY .....	39
OBJECTIFS DE PLACEMENT.....	39
INDICES DES FNB INDICIELS FIDELITY .....	44
STRATÉGIES DE PLACEMENT .....	53
VUE D'ENSEMBLE DES SECTEURS	
D'ACTIVITÉ DANS LESQUELS LES FNB	
FIDELITY FONT DES PLACEMENTS .....	74
RESTRICTIONS EN MATIÈRE DE PLACEMENT ....	82
FRAIS .....	86
FACTEURS DE RISQUE .....	90
POLITIQUE EN MATIÈRE DE DISTRIBUTIONS ....	127
ACHAT DE PARTS .....	129
RACHAT DE PARTS .....	134
FOURCHETTE DES COURS ET VOLUME DES	
OPÉRATIONS SUR LES PARTS .....	136
INCIDENCES FISCALES .....	149
COMMUNICATION D'INFORMATION ENTRE	
PAYS .....	154
ADMISSIBILITÉ AUX FINS DE PLACEMENT.....	154
MODALITÉS D'ORGANISATION ET DE	
GESTION DES FNB FIDELITY .....	155
CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE .....	172
CARACTÉRISTIQUES DES PARTS .....	174
QUESTIONS TOUCHANT LES PORTEURS DE	
PARTS .....	175
DISSOLUTION DES FNB FIDELITY .....	178
RELATION ENTRE LES FNB FIDELITY ET LES	
COURTIERS .....	178
PRINCIPAUX PORTEURS DE TITRES DES FNB	
FIDELITY.....	178
INFORMATION SUR LE VOTE PAR	
PROCURATION RELATIF AUX TITRES EN	
PORTEFEUILLE.....	178
CONTRATS IMPORTANTS .....	181
POURSUITES JUDICIAIRES ET	
ADMINISTRATIVES .....	181
EXPERTS .....	181
DISPENSES ET APPROBATIONS.....	182
AUTRES FAITS IMPORTANTS .....	183
DROITS DE RÉOLUTION DU SOUSCRIPTEUR	
OU DE L'ACQUÉREUR ET SANCTIONS	
CIVILES .....	185
DOCUMENTS INTÉGRÉS PAR RENVOI .....	185
ATTESTATION DES FNB FIDELITY ET DU	
FIDUCIAIRE, DU GESTIONNAIRE ET DU	
PROMOTEUR.....	A-1

## EXPRESSIONS ET TERMES IMPORTANTS

Sauf indication contraire, tous les montants en dollars figurant dans le présent prospectus sont libellés en dollars canadiens et toutes les heures mentionnées dans le présent prospectus renvoient à l'heure de Toronto.

**actions chinoises de catégorie A** – des titres cotés et négociés à la Bourse de Shanghai ou à la Bourse de Shenzhen par le biais des programmes Stock Connect;

**adhérent à la CDS** – un courtier inscrit ou une autre institution financière qui est un adhérent à la CDS et qui détient des parts pour le compte de propriétaires véritables de parts;

**administrateur des fonds** – State Street Trust Company Canada ou l'entité qui la remplace;

**agent aux fins du régime** – State Street Trust Company Canada ou l'entité qui la remplace à titre d'agent aux termes du régime de réinvestissement;

**agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts** – State Street Trust Company Canada ou l'entité qui la remplace;

**aperçu du FNB** – un document qui décrit sommairement certaines caractéristiques des parts d'un FNB Fidelity;

**ARC** – l'Agence du revenu du Canada;

**autorités en valeurs mobilières** – la commission des valeurs mobilières ou une autorité de réglementation analogue dans chaque province et chaque territoire du Canada qui est chargée d'administrer la législation canadienne en valeurs mobilières en vigueur dans la province ou le territoire en question;

**bitcoin** – la monnaie numérique appelée « bitcoin », qui est basée sur un protocole code source libre;

**CAAÉ** – des certificats américains d'actions étrangères;

**CDS** – Services de dépôt et de compensation CDS inc.;

**CEI** – le comité d'examen indépendant des FNB Fidelity, entre autres;

**CGGSS** – Conseillers en gestion globale State Street, Ltée;

**CIAÉ** – des certificats internationaux d'actions étrangères;

**convention de dépôt** – la convention-cadre de services de dépôt datée du 16 novembre 2012 intervenue notamment entre les FNB Fidelity (à l'exception des FNB Fidelity alternatifs), La Société de Structure de Capitaux Fidelity, le dépositaire et State Street Bank and Trust Company, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**convention de dépôt de bitcoin/d'ether** – la convention de services de dépôt sur actifs numériques datée du 22 novembre 2021 intervenue entre le gestionnaire, au nom des FNB Fidelity alternatifs, et le dépositaire de bitcoin/d'ether, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**convention de gestion** – la convention-cadre de gestion et de placement en date du 4 mai 2023 intervenue entre Fidelity Investments Canada s.r.l., en qualité de fiduciaire, notamment, des FNB Fidelity, et le gestionnaire, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**convention de licence relative aux indices** – la convention aux termes de laquelle le fournisseur d'indices accorde une licence au gestionnaire en vue de l'utilisation des indices par les FNB indiciaires Fidelity;



**convention de prêt de titres** – la convention intervenue entre, notamment, les FNB Fidelity, le gestionnaire et le mandataire d'opérations de prêt de titres, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**convention de services de comptabilité et d'administration** – la convention de services de comptabilité et d'administration en date du 31 août 2018 intervenue entre le gestionnaire et l'administrateur des fonds, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**convention de sous-conseils de CGGSS** – la convention de sous-conseils en date du 30 avril 2012 intervenue entre le gestionnaire de portefeuille, CGGSS et State Street Global Advisors Trust Company, une division de State Street Bank & Trust Company, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**convention de sous-conseils de FMR** – la convention de sous-conseils en date du 28 août 2019 intervenue entre le gestionnaire de portefeuille et Fidelity Investments Money Management, Inc., qui a été prise en charge par FMR en date du 1<sup>er</sup> janvier 2020, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**convention de sous-conseils de Geode** – la convention de sous-conseils en date du 31 août 2018 intervenue entre le gestionnaire de portefeuille et Geode, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**convention de sous-dépositaire de bitcoin/d'ether** – la convention de services de dépôt datée du 22 novembre 2021 intervenue entre le dépositaire de bitcoin/d'ether et le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**conventions de sous-conseils** – collectivement, la convention de sous-conseils de Geode, la convention de sous-conseils de FMR et la convention de sous-conseils de CGGSS;

**courtier** – un courtier inscrit (qui peut être ou non un courtier désigné) qui a conclu une convention de courtage visant le placement continu avec le gestionnaire, au nom d'un ou de plusieurs FNB Fidelity, et qui souscrit et achète des parts auprès de tels FNB Fidelity, comme il est décrit à la rubrique « **Achats de parts – Émission de parts** »;

**courtier désigné** – un courtier inscrit qui a conclu une convention de désignation de courtier avec le gestionnaire, pour le compte d'un ou de plusieurs FNB Fidelity, aux termes de laquelle le courtier désigné convient d'exercer certaines fonctions à l'égard de tels FNB Fidelity;

**DApps** – les applications décentralisées prises en charge sur le réseau Ethereum;

**date d'évaluation** – chaque jour ouvrable et tout autre jour désigné par le gestionnaire au cours duquel la valeur liquidative et la valeur liquidative par part d'un FNB Fidelity sont calculées;

**date de clôture des registres relative à une distribution** – une date fixée par le gestionnaire à titre de date de clôture des registres pour la détermination des porteurs de parts ayant le droit de recevoir une distribution d'un FNB Fidelity;

**date de versement d'une distribution** – une date qui n'est pas postérieure au dixième jour ouvrable suivant la date de clôture des registres relative à la distribution applicable, à laquelle un FNB Fidelity verse une distribution à ses porteurs de parts;

**déclaration de fiducie** – la déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour constituant, notamment, les FNB Fidelity en date du 25 août 2023, telle qu'elle peut être modifiée ou mise à jour à l'occasion;

**dépositaire** – State Street Trust Company Canada ou l'entité qui la remplace;

**dépositaire de bitcoin/d'ether** – Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou l'entité qui la remplace;

**distributions sur les frais de gestion** – a le sens qui lui est donné à la rubrique « **Frais payables par les FNB Fidelity – Distributions sur les frais de gestion** »;

**fiducie intermédiaire de placement déterminée** – une fiducie intermédiaire de placement déterminée au sens de la Loi de l'impôt;

**émetteurs constituants** – relativement à un indice donné, les émetteurs qui sont à l'occasion inclus dans cet indice et que le fournisseur d'indices a choisis;

**ESG** – les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance;

**ether** – la monnaie numérique appelée « ether », qui est l'unité de compte native au sein du réseau Ethereum;

**FMR** – Fidelity Management & Research Company LLC;

**FNB Fidelity à gestion active** – le FNB Fidelity Développement durable mondial, le FNB Fidelity Simplifié – Actions, le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, le FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme, le FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité, le FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé, le FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé, le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur et les FNB Fidelity alternatifs;

**FNB de marchandises** – les fonds négociés en bourse qui sont négociés à la cote d'une bourse du Canada ou des États-Unis et dont les titres ne sont pas admissibles à titre de parts indiciaires, au sens du Règlement 81-102, et qui ont une exposition à une ou à plusieurs marchandises physiques, notamment à l'or et à l'argent sans effet de levier;

**FNB Fidelity** – les fonds négociés en bourse énumérés à l'occasion à la page couverture du présent prospectus, chacun étant établi en tant que fiducie sous le régime des lois de la province d'Ontario conformément à la déclaration de fiducie;

**FNB Fidelity alternatifs** – le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>;

**FNB Fidelity axés sur le revenu fixe** – les FNB Fidelity sous-jacents qui investissent leur actif dans des titres à revenu fixe;

**FNB Fidelity Devises neutres** – le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres, le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres et le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres;

**FNB Fidelity NEO** – le FNB Fidelity Développement durable mondial, le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions, le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, le FNB indiciel Fidelity Métavers total et le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>;

**FNB Fidelity sous-jacents** – les fonds négociés en bourse gérés par Fidelity, un membre de son groupe ou une autre entité de Fidelity, qui sont détenus par un ou plusieurs FNB Fidelity;

**FNB Fidelity TSX** – tous les FNB Fidelity autres que le FNB Fidelity Développement durable mondial, le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions, le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, le FNB indiciel Fidelity Métavers total et le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>;

**FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs** – tous les FNB indiciels Fidelity autres que le FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique et le FNB indiciel Fidelity Métavers total;

**FNB indiciels Fidelity** – les FNB Fidelity énumérés à la page couverture du présent prospectus sous le titre FNB indiciels Fidelity;

**fonds de troisième niveau** – les fonds dans lesquels les FNB Fidelity sous-jacents peuvent détenir, directement ou indirectement, plus de 10 % de leur actif net, y compris des FNB gérés par d'autres entités de Fidelity et d'autres fonds gérés par Fidelity;

**Fonds Fidelity sous-jacents** – les organismes de placement collectif (aussi appelés fonds communs de placement) gérés par Fidelity, un membre de son groupe ou une autre entité de Fidelity, qui sont détenus par un ou plusieurs FNB Fidelity;

**FPSLLC** – Fidelity Product Services LLC;

**fournisseur d'indices** – Fidelity Product Services LLC, qui a pris en charge les obligations de FMR Co., Inc. le 31 décembre 2019, avec laquelle le gestionnaire a conclu la convention de licence relative aux indices en vue de l'utilisation des indices et de certaines données connexes portant sur l'exploitation des FNB indiciels Fidelity;

**Geode** – Geode Capital Management, LLC;

**gestionnaire** – Fidelity Investments Canada s.r.l. (« **Fidelity** »), société prorogée sous le régime des lois de l'Alberta, ou l'entité qui la remplace;

**gestionnaire de portefeuille** – Fidelity Investments Canada s.r.l., société prorogée sous le régime des lois de l'Alberta, ou l'entité qui la remplace;

**heure d'évaluation** – 16 h (heure de Toronto) ou toute autre heure que le gestionnaire juge convenable chaque date d'évaluation;

**heure limite** – relativement à chaque émission ou échange de parts d'un FNB Fidelity donné, l'heure pertinente précisée à la rubrique « **Achats de parts – Émission de parts** »;

**IFRS** – les normes internationales d'information financière;

**indice Bitcoin** – l'indice Fidelity Bitcoin;

**indice Ethereum** – l'indice Fidelity Ethereum;

**indice/indices** – un indice de référence ou indice, fourni par le fournisseur d'indices, qu'utilise un FNB indiciel Fidelity relativement à son objectif de placement et comprend, s'il y a lieu, un indice de référence ou un indice différent ou de remplacement qui applique pour l'essentiel des critères semblables à ceux qu'utilise actuellement le fournisseur d'indices pour l'indice de référence ou l'indice ou un indice de substitut qui se compose généralement ou se composerait généralement des mêmes titres constituants que l'indice de référence ou l'indice;

**jour de bourse** – pour chaque FNB Fidelity, à moins que le gestionnaire ne convienne du contraire, un jour où i) est tenue une séance de négociation de la bourse à la cote de laquelle les parts du FNB Fidelity sont inscrites; ii) la bourse ou le marché principal, le cas échéant, pour les titres détenus par le FNB Fidelity est ouvert aux fins de négociation; et iii) dans le cas d'un FNB indiciel Fidelity, le fournisseur d'indices calcule et publie des données relativement à l'indice du FNB indiciel Fidelity;

**jour ouvrable** – tout jour autre qu'un samedi, un dimanche ou un jour férié en Ontario, au Canada;

**législation canadienne en valeurs mobilières** – la législation en valeurs mobilières en vigueur dans chaque province et territoire du Canada, l'ensemble des règlements, des règles, des ordonnances et des instructions générales pris en application de cette législation et l'ensemble des normes multilatérales et canadiennes ou des règlements adoptés par les autorités en valeurs mobilières, en leur version modifiée, mise à jour ou remplacée à l'occasion;

**Loi de l'impôt** – la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et ses règlements d'application, en leur version modifiée à l'occasion;

**mandataire d'opérations de prêt de titres** – State Street Bank and Trust Company ou l'entité qui la remplace;

**métavers** – le terme qui décrit l'état futur de l'Internet caractérisé par un réseau intégrant la réalité augmentée à un univers virtuel et permettant une expérience immersive persistante dans un environnement commun à un grand nombre d'utilisateurs;

**modèle** – le modèle quantitatif multifactoriel utilisé par le ou les sous-conseillers concernés pour choisir les placements du FNB Fidelity Développement durable mondial;

**NCD** – la Norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE), mise en œuvre aux termes de la partie XIX de la *Loi de l'impôt*;

**NEO Bourse** – la NEO Bourse Inc.;

**nombre prescrit de parts** – relativement à un FNB Fidelity donné, le nombre de parts déterminé par le gestionnaire à l'occasion aux fins des ordres de souscription, d'échange ou de rachat ou à d'autres fins;

**nouveau FNB Fidelity** – le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>;

**panier de titres** – s'entend de ce qui suit :

- i) relativement à un FNB indiciel Fidelity donné, A) un groupe de certains ou de la totalité des titres constituants détenus, autant qu'il est raisonnablement possible, dans à peu près la même proportion que leur poids dans l'indice pertinent, ou B) un groupe de certains ou de la totalité des titres constituants et d'autres titres choisis à l'occasion par le sous-conseiller concerné qui présentent collectivement toutes les caractéristiques de placement de l'indice pertinent ou en constituent un échantillon représentatif;
- ii) relativement à un FNB Fidelity à gestion active donné, A) un groupe de titres choisis à l'occasion par le sous-conseiller concerné qui représentent collectivement les constituants du portefeuille du FNB Fidelity à gestion active et leurs pondérations dans celui-ci, ou B) un groupe de titres choisis à l'occasion par le sous-conseiller concerné;

**part** – relativement à un FNB Fidelity donné, une part de série L cessible et rachetable d'un FNB Fidelity, qui représente une participation indivise et égale dans la quote-part des actifs du FNB Fidelity revenant à la série en question, et qui comprend des parts en \$ CA et des parts en \$ US;

**participant au régime** – un porteur de parts qui participe au régime de réinvestissement;

**parts du régime** – des parts supplémentaires acquises sur le marché par l'agent aux fins du régime aux termes du régime de réinvestissement;

**parts en \$ CA** – les parts d'un FNB Fidelity qui sont négociées en dollars canadiens;

**parts en \$ US** – les parts de chacun des FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux, FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés, FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité, FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité, FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité, FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique, FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique, FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité, FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> qui sont négociées en dollars américains;

**plafond relatif à l'attribution des gains en capital** – a le sens qui est attribué à cette expression à la rubrique « Facteurs de risque – Risque associé à l'imposition »;

**porteur de parts** – un porteur d'une ou de plusieurs parts d'un FNB Fidelity;

**propositions fiscales** – l’ensemble des propositions visant à modifier la Loi de l’impôt que le ministre des Finances du Canada a annoncées publiquement par écrit avant la date du présent prospectus;

**RDRF** – un rapport de la direction sur le rendement du fonds, au sens du Règlement 81-106;

**régime de réinvestissement** – le régime de réinvestissement des distributions offert par le gestionnaire pour les FNB Fidelity;

**régimes enregistrés** – les fiducies régies par des régimes enregistrés d’épargne-retraite, fonds enregistrés de revenu de retraite, régimes enregistrés d’épargne-études (avec la possibilité d’accepter des bourses d’étude supplémentaires aux termes de programmes provinciaux désignés), comptes d’épargne libre d’impôt, régimes de participation différée aux bénéficiaires, régimes enregistrés d’épargne-invalidité et comptes d’épargne pour l’achat d’une première propriété;

**règle relative à l’attribution aux bénéficiaires lors du rachat** – a le sens qui est attribué à cette expression à la rubrique « **Facteurs de risque – Risque associé à l’imposition** »;

**Règlement 81-102** – le *Règlement 81-102 sur les fonds d’investissement* (la Norme canadienne 81-102 ailleurs qu’au Québec), dans sa version modifiée, mise à jour ou remplacée à l’occasion;

**Règlement 81-106** – le *Règlement 81-106 sur l’information continue des fonds d’investissement* (la Norme canadienne 81-106 ailleurs qu’au Québec), dans sa version modifiée, mise à jour ou remplacée à l’occasion;

**Règlement 81-107** – le *Règlement 81-107 sur le comité d’examen indépendant des fonds d’investissement* (la Norme canadienne 81-107 ailleurs qu’au Québec), dans sa version modifiée, mise à jour ou remplacée à l’occasion;

**réglementation RPC** – les lois et règlements promulgués par le gouvernement du territoire compétent et visant la prévention et la détection du recyclage des produits de la criminalité et du financement des activités terroristes;

**remboursement au titre des gains en capital** – a le sens qui lui est donné à la rubrique « **Incidences fiscales – Imposition des FNB Fidelity** »;

**réseau Bitcoin** – le réseau informatique entre pairs qui crée le registre des transactions publiques décentralisées, qu’on appelle « chaîne de blocs », où les transactions de bitcoin sont inscrites;

**réseau Ethereum** – un réseau informatique en ligne entre utilisateurs finaux hébergeant un registre des transactions publiques, qu’on appelle « chaîne de blocs », et les protocoles algorithmiques sources régissant ce réseau;

**réseaux** – le réseau Bitcoin et le réseau Ethereum, et **réseau** fait référence soit au réseau Bitcoin, soit au réseau Ethereum;

**source de bitcoin/d’ether acceptable** – une plateforme de négociation ou toute autre plateforme ou une contrepartie hors cote, qui i) est inscrite ou dispensée d’inscription comme courtier ou marché au Canada ou ii) est réglementée à titre de société de fiducie ou de courtier en vertu des lois d’un État des États-Unis et, dans chaque cas, est tenu aux termes de cette inscription ou par son organisme de réglementation, selon le cas, de se conformer aux exigences de connaissance du client et à la réglementation RPC applicable;

**sous-conseillers** – collectivement, Geode, FMR et CCGSS ou les entités qui les remplacent;

**sous-dépositaire de bitcoin/d’ether** – Fidelity Digital Asset Services, LLC ou l’entité qui la remplace;

**Stock Connect** – des programmes de collaboration Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, qui sont des programmes liés à la négociation et à la compensation de titres permettant aux investisseurs internationaux d’échanger des actions chinoises de catégorie A cotées à la Bourse de Shanghai ou à la Bourse de Shenzhen;

**titres constituants** – relativement à un indice donné, la catégorie ou série particulière des titres des émetteurs constituants inclus dans cet indice, et peut comprendre des CAAÉ, des CIAÉ et d'autres instruments financiers négociables qui représentent ces titres;

**TPS/TVH** – les taxes exigibles aux termes de la partie IX de la *Loi sur la taxe d'accise* (Canada) et de son règlement d'application;

**TSX** – la Bourse de Toronto;

**valeur liquidative** et **valeur liquidative par part** – relativement à un FNB Fidelity donné, la valeur liquidative totale des parts du FNB Fidelity et la valeur liquidative par part, respectivement, calculées par l'administrateur des fonds de la façon énoncée à la rubrique « **Calcul de la valeur liquidative** ».

## SOMMAIRE DU PROSPECTUS

Le texte qui suit est un sommaire des principales caractéristiques des parts des FNB Fidelity et doit être lu à la lumière des renseignements et des énoncés plus détaillés qui figurent ailleurs dans le présent prospectus ou qui y sont intégrés par renvoi.

### Émetteurs :

#### **FNB indiciels Fidelity**

FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés (FCCD)  
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux (FCRR/FCRR.U)  
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres (FCRH)  
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés (FCUD/FCUD.U)  
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres (FCUH)  
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés (FCID)  
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité (FCCL)  
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité (FCUL/FCUL.U)  
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres (FCLH)  
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité (FCIL)  
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité (FCCQ)  
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité (FCUQ/FCUQ.U)  
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres (FCQH)  
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité (FCIQ/FCIQ.U)  
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada (FCCV)  
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique (FCUV/FCUV.U)  
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres (FCVH)  
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale (FCIV)  
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada (FCCM)  
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique (FCMO/FCMO.U)  
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres (FCMH)  
FNB indiciel Fidelity Momentum international (FCIM)  
FNB indiciel Fidelity Métavers total (FMTV)  
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique (FCCB)

#### **FNB Fidelity à gestion active**

FNB Fidelity Développement durable mondial (FCSW)  
FNB Fidelity Simplifié – Actions (FEQT)  
FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> (FINN/FINN.U)  
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus (FCGB/FCGB.U)  
FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme (FCSB)  
FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité (FCIG/FCIG.U)  
FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé (FCMI)  
FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé (FCGI)  
FNB Fidelity Simplifié – Équilibre (FBAL)  
FNB Fidelity Simplifié – Croissance (FGRO)  
FNB Fidelity Simplifié – Conservateur (FCNS)

#### **FNB Fidelity alternatifs**

FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> (FBTC/FBTC.U)  
FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> (FETH/FETH.U)

Chaque FNB Fidelity est un fonds négocié en bourse établi en tant que fiduciaire sous le régime des lois de l'Ontario. De plus, chacun des FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> est un organisme de placement collectif alternatif au sens du Règlement 81-102. Fidelity Investments Canada s.r.i. est le fiduciaire, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille des FNB Fidelity.

Chaque FNB Fidelity alternatif peut investir dans des catégories d'actifs et recourir à des stratégies de placement qui ne sont pas permises pour les organismes de placement collectif conventionnels. Ces stratégies sont utilisées conformément à l'objectif de placement et aux stratégies de placement d'un FNB Fidelity alternatif, dans certaines conditions du marché, mais elles peuvent accélérer le rythme de baisse de valeur d'un placement dans les FNB Fidelity alternatifs. Chaque FNB Fidelity alternatif est assujéti aux restrictions et pratiques prévues par la législation canadienne en valeurs mobilières applicable aux organismes de placement collectif alternatifs, notamment par le Règlement 81-102, et est géré conformément à ces restrictions, sauf en cas de dispense fournie par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

**Parts :**

Chaque FNB Fidelity offre des parts de série L au moyen du présent prospectus qui sont libellées en dollars canadiens (les « **parts** »). Toutefois, le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, le FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité, le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique, le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique, le FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité, le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> offrent une option de souscription en dollars américains, ce qui signifie que leurs parts peuvent être souscrites ou vendues à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, à la fois en dollars canadiens (« **parts en \$ CA** ») et en dollars américains (« **parts en \$ US** »). Les parts en \$ CA sont négociées en dollars canadiens, et les parts en \$ US sont négociées en dollars américains. Les FNB Fidelity qui offrent des parts en \$ US n'effectueront aucune couverture de change à l'égard des parts en \$ US. La souscription de parts en \$ US n'offre aucune couverture – ni protection – contre les pertes occasionnées par les variations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain.

**Placement continu :**

Les parts des FNB Fidelity sont offertes de façon continue et il n'y a aucune limite au nombre de parts qui peuvent être émises.

Les parts des FNB Fidelity TSX sont inscrites à la cote de la TSX et un porteur de parts peut acheter ou vendre les parts des FNB Fidelity TSX à la TSX ou à une autre bourse ou sur un autre marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans sa province ou son territoire de résidence.

Les parts des FNB Fidelity NEO sont inscrites à la cote de la NEO Bourse et un porteur de parts peut acheter ou vendre les parts des FNB Fidelity NEO à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans sa province ou son territoire de résidence.

Les parts en \$ CA des FNB à option de souscription en dollars américains sont négociées à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas, en dollars canadiens, et les parts en \$ US des FNB à option de souscription en dollars américains sont négociées à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas, en dollars américains.

Un porteur de parts pourrait être tenu de payer les courtages habituels associés à l'achat ou à la vente de parts. Un porteur de parts n'a aucuns frais à payer au gestionnaire ou aux FNB Fidelity pour l'achat ou la vente des parts à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas. Les porteurs de parts peuvent négocier des parts de la même façon que s'il s'agissait d'autres titres inscrits à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, notamment au moyen d'ordres au cours du marché et d'ordres à cours limité.

Les FNB Fidelity émettront des parts directement en faveur des courtiers désignés et des courtiers. Les courtiers désignés et les courtiers qui souscrivent ou font racheter des parts en



contrepartie d'une somme en espèces peuvent souscrire ou faire racheter les parts en \$ CA et les parts en \$ US uniquement en dollars canadiens.

Se reporter aux rubriques « **Achat de parts – Émission de parts** » et « **Achat de parts – Achat et vente de parts** ».

**Objectifs de placement :**

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Objectifs de placement</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	Le FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes canadiens élevés. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés canadiennes.
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	Le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés américaines qui présentent une corrélation positive des rendements par rapport à la croissance des rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain.
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	Le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés américaines qui présentent une corrélation positive des rendements par rapport à la croissance des rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain et a recours aux dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	Le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés américaines.
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	Le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés américaines et a recours aux dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	Le FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes internationaux élevés. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés étrangères dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis.

FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	Le FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions canadiennes à faible volatilité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation dont la volatilité est inférieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier canadien.
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	Le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont la volatilité est inférieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier américain.
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres	Le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont la volatilité est inférieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier américain et a recours aux dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	Le FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions internationales à faible volatilité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés étrangères à grande et à moyenne capitalisation dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis et dont la volatilité est inférieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier international des pays développés.
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	Le FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions canadiennes de grande qualité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation de qualité supérieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier canadien.
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	Le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation de qualité supérieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier américain.
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres	Le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à

	<p>moyenne capitalisation de qualité supérieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier américain et a recours aux dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.</p>
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	<p>Le FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions internationales de grande qualité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés étrangères à grande et à moyenne capitalisation dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis et dont la qualité est supérieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier international des pays développés.</p>
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	<p>Le FNB indiciel Fidelity Valeur Canada cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Valeur Canada. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation dont les évaluations sont intéressantes.</p>
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	<p>Le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Valeur Amérique. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont les évaluations sont intéressantes.</p>
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres	<p>Le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Valeur Amérique – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont les évaluations sont intéressantes et a recours à des dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.</p>
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	<p>Le FNB indiciel Fidelity Valeur internationale cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Valeur internationale. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés étrangères à grande et à moyenne capitalisation dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis et dont les évaluations sont intéressantes.</p>
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	<p>Le FNB indiciel Fidelity Momentum Canada cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Momentum Canada. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des signaux de momentum positifs.</p>
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	<p>Le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Momentum Amérique. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des signaux de momentum positifs.</p>
FNB indiciel Fidelity	<p>Le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et</p>

Momentum Amérique – Devises neutres	avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Momentum Amérique – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des signaux de momentum positifs et a recours à des dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.
FNB indiciel Fidelity Momentum international	Le FNB indiciel Fidelity Momentum international cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Momentum international. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés étrangères à grande et à moyenne capitalisation dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis et qui affichent des signaux de momentum positifs.
FNB indiciel Fidelity Métavers total	Le FNB indiciel Fidelity Métavers total cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Métavers total. Le FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres d'émetteurs du monde entier qui développent, fabriquent, distribuent et vendent des produits ou des services liés à l'établissement et à l'activation du métavers, notamment les secteurs d'activité liés au traitement des paiements numériques et aux cryptomonnaies, qui visent à soutenir l'économie numérique du métavers.
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	Le FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Obligations canadiennes – Approche systématique. Il investit principalement dans des titres à revenu fixe canadiens.
FNB Fidelity Développement durable mondial	Le FNB Fidelity Développement durable mondial vise à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées n'importe où dans le monde. Il cherche à repérer, au moyen d'un modèle quantitatif multifactoriel, des sociétés dont les caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance sont jugées intéressantes.
FNB Fidelity Simplifié – Actions	Le FNB Fidelity Simplifié – Actions vise à obtenir une croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres mondiaux.
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	Le FNB Fidelity vise à obtenir une plus-value du capital à long terme. Il investit principalement directement, ou indirectement au moyen de placements dans la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup> , dans des titres de capitaux propres de sociétés situées n'importe où dans le monde qui sont susceptibles d'être des innovateurs perturbateurs. Il cherche à repérer des sociétés qui sont en mesure de tirer parti de l'application de technologies novatrices et émergentes ou qui utilisent des modèles d'entreprise novateurs.
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	Le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital. Il investit principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe d'émetteurs du monde entier. Il peut investir dans ces titres directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds d'investissement sous-jacents.

FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme	Le FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme vise à fournir une source de revenus constante. Il investit principalement dans des titres à revenu fixe canadiens ayant habituellement une durée d'échéance moyenne de cinq ans ou moins. Il peut investir dans ces titres directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds d'investissement sous-jacents.
FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité	Le FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital. Il investit principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe d'émetteurs du monde entier, privilégiant les titres à revenu fixe de qualité. Il peut investir dans ces titres directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds d'investissement sous-jacents.
FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé	Le FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital au moyen d'une méthode de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe canadiens et étrangers, tout en privilégiant généralement les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe canadiens.
FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé	Le FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital au moyen d'une méthode de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe du monde entier.
FNB Fidelity Simplifié – Équilibre	Le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre vise la croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.
FNB Fidelity Simplifié – Croissance	Le FNB Fidelity Simplifié – Croissance vise la croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, en privilégiant généralement les titres de capitaux propres.
FNB Fidelity Simplifié – Conservateur	Le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur vise à obtenir un revenu et une croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, en privilégiant généralement les titres à revenu fixe.
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup>	Le FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup> vise à investir dans le bitcoin.
FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup>	Le FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup> vise à investir dans l'éther.

Se reporter à la rubrique « **Objectifs de placement** ».

**Les indices des FNB  
indiciels Fidelity :**

<b>FNB indiciels Fidelity</b>	<b>Indice</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	Indice Fidelity Canada Dividendes canadiens élevés
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	Indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	Indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	Indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	Indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés – Devises neutres
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	Indice Fidelity Canada Dividendes internationaux élevés
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	Indice Fidelity Canada Actions canadiennes à faible volatilité
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	Indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres	Indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	Indice Fidelity Canada Actions internationales à faible volatilité
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	Indice Fidelity Canada Actions canadiennes de grande qualité
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	Indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres	Indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité – Devises neutres
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	Indice Fidelity Canada Actions internationales de grande qualité
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	Indice Fidelity Canada Valeur Canada
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	Indice Fidelity Canada Valeur Amérique
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres	Indice Fidelity Canada Valeur Amérique – Devises neutres
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	Indice Fidelity Canada Valeur internationale
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	Indice Fidelity Canada Momentum Canada
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	Indice Fidelity Canada Momentum Amérique
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres	Indice Fidelity Canada Momentum Amérique – Devises neutres
FNB indiciel Fidelity Momentum international	Indice Fidelity Canada Momentum international
FNB indiciel Fidelity Métavers total	Indice Fidelity Canada Métavers total
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	Indice Fidelity Canada Obligations canadiennes – Approche systématique

Se reporter à la rubrique « **Indices des FNB indiciels Fidelity** ».

## Stratégies de placement :

### **FNB indiciels Fidelity**

Pour atteindre son objectif de placement, chaque FNB indiciel Fidelity peut détenir les titres constituant de l'indice pertinent dans à peu près la même proportion que leur poids dans cet indice, peut détenir des titres d'un autre FNB Fidelity ou peut détenir des titres constituant et d'autres titres qui, dans l'ensemble, présentent des caractéristiques de placement semblables à celles de l'indice pertinent.

Chacun des FNB Fidelity Devises neutres qui est un FNB indiciel Fidelity a recours aux dérivés, comme des contrats de change à terme de gré à gré, pour tenter de couvrir leur exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien.

Se reporter à la rubrique « **Stratégies de placement** ».

### **FNB Fidelity à gestion active**

#### **FNB Fidelity Développement durable mondial**

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Développement durable mondial investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés de toute taille. FMR, à titre de sous-conseiller, entend investir dans des sociétés qui répondent à certains critères ESG, au sens de la méthodologie de l'indice MSCI ESG Leaders, qui est utilisée pour évaluer la viabilité et l'incidence sociale de leurs pratiques commerciales. Ces critères sont liés à plusieurs facteurs, qui peuvent comprendre les suivants : i) les facteurs environnementaux, comme les changements climatiques, les émissions de gaz à effet de serre et l'épuisement des ressources; ii) les facteurs sociaux comme la santé et la sécurité au travail, la sécurité des produits, et les relations avec les employés et les collectivités; et iii) les facteurs relatifs à la gouvernance comme la rémunération des membres de la direction, l'éthique commerciale et la structure du conseil d'administration.

#### **FNB Fidelity Simplifié – Actions**

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Simplifié – Actions suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 97 % en titres de capitaux propres mondiaux et d'environ 3 % en cryptomonnaies. Le portefeuille sera rééquilibré chaque année. De plus, si le portefeuille s'écarte de plus de 5 % de sa composition neutre entre les rééquilibrages annuels, il sera également rééquilibré. Ce rééquilibrage pourrait ne pas survenir immédiatement après le dépassement de ce seuil, mais peu de temps après. Le portefeuille pourrait s'écarter de sa composition neutre en fonction de l'activité du marché.

#### **FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>**

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> investit habituellement son actif directement dans des titres de capitaux propres, bien qu'il puisse investir son actif dans des parts de la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> (le « **Fonds Fidelity sous-jacent** »). Pour réaliser les objectifs du FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> ou du Fonds Fidelity sous-jacent, l'équipe de gestion de portefeuille vise à repérer des sociétés qui sont susceptibles d'être des « innovateurs perturbateurs » dans leur secteur. **Le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> adopte une stratégie de placement essentiellement similaire à celle de la Catégorie Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> et de la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, mais il pourrait détenir d'autres placements que ceux de la Catégorie Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> et de la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> en raison du volume, du calendrier de négociation et des occasions de placement qui diffèrent, ce qui pourrait donner lieu à des rendements différents pour ces fonds.**

#### **FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus**

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus investit, directement ou indirectement, au moyen de placements dans des fonds

d'investissement sous-jacents, dans un vaste éventail de titres à revenu fixe, y compris des titres à revenu fixe de qualité, des titres à rendement élevé et des titres de créance à taux variable du monde entier. Le sous-conseiller répartit de façon tactique l'actif du FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus entre émetteurs de divers secteurs de marché, industries, catégories d'actifs et titres à échéances variées d'après sa perception de la valeur relative de ces secteurs, industries, catégories d'actifs et échéances.

#### **FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme**

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme investit principalement dans des titres à revenu fixe de qualité. Le sous-conseiller répartit de façon tactique l'actif du FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme entre émetteurs de divers secteurs de marché, industries et titres à échéances variées d'après sa perception de la valeur relative de ces secteurs, industries et échéances. Le sous-conseiller utilise l'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada (plafonné à 5,0 %) comme guide pour structurer le portefeuille et choisir les placements, et pratique une gestion telle que le FNB Fidelity présente un risque global de taux d'intérêt semblable à celui de l'indice.

#### **FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité**

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité investit, directement ou indirectement, au moyen de placements dans des fonds sous-jacents, dans un vaste éventail de titres à revenu fixe, y compris des titres à revenu fixe de qualité, des titres à rendement élevé et des titres de créance à taux variable du monde entier. Le sous-conseiller répartit de façon tactique l'actif du FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité entre émetteurs de divers secteurs de marché, industries, catégories d'actifs et titres à échéances variées d'après sa perception de la valeur relative de ces secteurs, industries, catégories d'actifs et échéances.

#### **FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé**

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 60 % en titres de capitaux propres et d'environ 40 % en titres à revenu fixe. Selon la conjoncture, le sous-conseiller peut modifier la composition de l'actif dans une proportion pouvant atteindre +/- 20 % par rapport à la composition neutre s'il estime pouvoir obtenir le meilleur rendement global.

#### **FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé**

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 60 % en titres de capitaux propres et d'environ 40 % en titres à revenu fixe. Selon la conjoncture, le sous-conseiller peut modifier la composition de l'actif dans une proportion pouvant atteindre +/- 20 % par rapport à la composition neutre s'il estime pouvoir obtenir le meilleur rendement global.

#### **FNB Fidelity Simplifié – Équilibre**

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Simplifié – Équilibre suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 59 % en titres de capitaux propres mondiaux, d'environ 39 % en titres à revenu fixe mondiaux et d'environ 2 % en cryptomonnaies. Le portefeuille sera rééquilibré chaque année. De plus, si le portefeuille s'écarte de plus de 5 % de sa composition neutre entre les rééquilibrages annuels, il sera également rééquilibré. Ce rééquilibrage pourrait ne pas survenir immédiatement après le dépassement de ce seuil, mais peu de temps après. Le portefeuille pourrait s'écarter de sa composition neutre en fonction de l'activité du marché.



### **FNB Fidelity Simplifié – Croissance**

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Simplifié – Croissance suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 82 % en titres de capitaux propres mondiaux, d'environ 15 % en titres à revenu fixe mondiaux et d'environ 3 % en cryptomonnaies. Le portefeuille sera rééquilibré chaque année. De plus, si le portefeuille s'écarte de plus de 5 % de sa composition neutre entre les rééquilibrages annuels, il sera également rééquilibré. Ce rééquilibrage pourrait ne pas survenir immédiatement après le dépassement de ce seuil, mais peu de temps après. Le portefeuille pourrait s'écarter de sa composition neutre en fonction de l'activité du marché.

### **FNB Fidelity Simplifié – Conservateur**

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Simplifié – Conservateur suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 40 % en titres de capitaux propres mondiaux, d'environ 59 % en titres à revenu fixe mondiaux et d'environ 1 % en cryptomonnaies. Le portefeuille sera rééquilibré chaque année. De plus, si le portefeuille s'écarte de plus de 5 % de sa composition neutre entre les rééquilibrages annuels, il sera également rééquilibré. Ce rééquilibrage pourrait ne pas survenir immédiatement après le dépassement de ce seuil, mais peu de temps après. Le portefeuille pourrait s'écarter de sa composition neutre en fonction de l'activité du marché.

Se reporter à la rubrique « **Stratégies de placement** ».

### **FNB Fidelity alternatifs**

#### **FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>**

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> investit principalement dans le bitcoin. Il peut aussi, à l'occasion, acheter des dérivés ou conclure des opérations sur dérivés qui procurent une exposition économique au bitcoin, mais tout recours aux dérivés sera accessoire à la stratégie de placement principale du FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> qui consiste à investir directement dans le bitcoin.

#### **FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>**

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> investit principalement dans l'ether. Il peut, à l'occasion, acheter des dérivés ou conclure des opérations sur dérivés qui procurent une exposition économique à l'ether, mais tout recours à des dérivés sera accessoire à la principale stratégie de placement du FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>, qui consiste à investir directement dans l'ether.

Se reporter à la rubrique « **Stratégies de placement** ».

#### **Points particuliers devant être examinés par les acquéreurs :**

Les dispositions des obligations de déclaration au titre du « système précurseur » de la législation canadienne en valeurs mobilières ne s'appliquent pas à une personne physique ou morale qui acquiert 10 % ou plus des parts d'un FNB Fidelity. Les FNB Fidelity ont obtenu une dispense afin de permettre aux porteurs de parts d'acquérir plus de 20 % des parts d'un FNB Fidelity, sans égard aux obligations en matière d'offres publiques d'achat de la législation canadienne en valeurs mobilières applicable.

De l'avis du gestionnaire, les parts des FNB indiciels Fidelity sont des parts indicielles au sens du Règlement 81-102. Un organisme de placement collectif qui souhaite investir dans les parts d'un FNB indiciel Fidelity devrait évaluer s'il lui est permis de le faire en examinant attentivement les dispositions pertinentes du Règlement 81-102.

Se reporter à la rubrique « **Achat de parts – Points particuliers devant être examinés par les porteurs de parts** ».

**Facteurs de risque :** Un placement dans les FNB Fidelity comporte certains facteurs de risque généraux inhérents, dont les suivants :

- i) le risque d'illiquidité;
- ii) le risque associé à la concentration;
- iii) le risque associé aux placements dans des sociétés à grande capitalisation;
- iv) le risque associé aux placements dans des sociétés à moyenne capitalisation;
- v) le risque associé aux opérations importantes;
- vi) le risque associé à l'absence de marché actif;
- vii) le risque associé au cours des parts;
- viii) le risque associé aux fluctuations de la valeur liquidative;
- ix) le risque associé aux emprunts;
- x) le risque associé aux marchandises;
- xi) le risque associé aux lois;
- xii) le risque associé aux opérations de prêt de titres;
- xiii) le risque associé aux dérivés;
- xiv) le risque associé à l'imposition;
- xv) le risque d'interdiction des opérations sur les titres;
- xvi) le risque associé à la suspension de la négociation des parts;
- xvii) le risque associé à la cybersécurité;
- xviii) le risque associé aux séries;
- xix) le risque associé au fractionnement et au regroupement de parts.

Outre les facteurs de risque généraux, plusieurs facteurs de risque supplémentaires sont propres à un placement dans les FNB Fidelity alternatifs, dont les suivants :

Risques associés aux placements dans le bitcoin ou l'ether

- i) risque associé au peu d'antécédents;
- ii) volatilité du cours du bitcoin/de l'ether;
- iii) diminution potentielle de la demande mondiale de bitcoin/d'ether;
- iv) les institutions financières pourraient refuser de soutenir les transactions comportant du bitcoin/de l'ether;
- v) assurance;
- vi) résidence du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether;
- vii) les principaux porteurs de bitcoin/d'ether contrôlent une proportion importante du bitcoin/d'ether en circulation;
- viii) réglementation du bitcoin/de l'ether;
- ix) perte des « clés privées »;
- x) les avoirs d'un FNB Fidelity alternatif pourraient devenir illiquides;
- xi) transferts inappropriés;
- xii) cadre réglementaire incertain.

Risques associés aux réseaux

- xiii) dépendance envers les développeurs de bitcoin/d'ether;
- xiv) problèmes liés à la cryptographie sous-jacente à un réseau;
- xv) des différends quant au développement d'un réseau pourraient entraîner des retards;
- xvi) l'augmentation de l'intérêt à l'égard du bitcoin/de l'ether pourrait avoir un effet sur la capacité d'un réseau de satisfaire à la demande;
- xvii) la chaîne de blocs pourrait subir un embranchement ou une scission;
- xviii) parachutage;
- xix) dépendance à l'égard d'Internet;
- xx) risque associé à l'obtention par une entité d'une part de 51 % d'un réseau;
- xxi) changement possible des frais de transaction;
- xxii) attaques contre un réseau;
- xxiii) diminution de la prime de minage;
- xxiv) concurrents du bitcoin/de l'ether;

xxv) importante consommation d'énergie pour l'exploitation d'un réseau.

Risques associés aux plateformes de négociation

- xxvi) réglementation des plateformes de négociation;
- xxvii) historique d'exploitation limité des plateformes de négociation;
- xxviii) piratage des plateformes de négociation pourrait avoir un effet négatif sur la perception de la sécurité d'un réseau;
- xxix) différence de cours du bitcoin/de l'ether sur les plateformes de négociation;
- xxx) fermeture de plateformes de négociation;
- xxxi) les contraintes de liquidité sur les marchés du bitcoin/de l'ether pourraient avoir un effet sur les avoirs d'un FNB Fidelity alternatif;
- xxxii) risque de manipulation sur les plateformes de négociation;
- xxxiii) règlement des opérations sur un réseau.

Outre les facteurs de risque ci-dessus, les facteurs de risque supplémentaires suivants sont propres à un placement dans un ou plusieurs des FNB Fidelity, comme l'indique le tableau ci-après.

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Risques supplémentaires</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice

FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé à la couverture de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice

FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice

FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice

FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Momentum international	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Métavers total	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux cryptomonnaies; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé au métavers; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la spécialisation; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de crédit; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB Fidelity Développement durable mondial	le risque de change; le risque associé aux placements ESG; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé aux modèles quantitatifs et aux techniques quantitatives

FNB Fidelity Simplifié – Actions	le risque associé aux organismes de placement collectif alternatifs; le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux FNB de cryptomonnaies; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicelles; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque de liquidité; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé aux petites sociétés; le risque de spécialisation
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille
FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille
FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille
FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille



FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille
FNB Fidelity Simplifié – Équilibre	le risque associé aux organismes de placement collectif alternatifs; le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de crédit; le risque associé aux FNB de cryptomonnaies; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB Fidelity Simplifié – Croissance	le risque associé aux organismes de placement collectif alternatifs; le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de crédit; le risque associé aux FNB de cryptomonnaies; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indiciaires; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice

FNB Fidelity Simplifié – Conservateur	le risque associé aux organismes de placement collectif alternatifs; le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d’interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de crédit; le risque associé aux FNB de cryptomonnaies; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé aux taux d’intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d’échantillonnage; le risque associé à la reproduction d’un indice
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup>	le risque associé aux cryptomonnaies; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque de liquidité; le risque associé au rapport SOC 2 de type 2 du sous-dépositaire de bitcoin/d’ether
FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup>	le risque associé aux cryptomonnaies; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque de liquidité; le risque associé au mécanisme de consensus du passage d’une preuve de travail à une preuve de participation; le risque associé au rapport SOC 2 de type 2 du sous-dépositaire de bitcoin/d’ether

Se reporter à la rubrique « **Facteurs de risque** ».

**Incidences fiscales :** Chaque année, un porteur de parts qui est un particulier (autre qu’une fiducie) qui réside au Canada et qui détient des parts à titre d’immobilisations (au sens de la Loi de l’impôt) est généralement tenu d’inclure dans le calcul de son revenu aux fins de l’impôt le montant du revenu et la tranche imposable des gains en capital d’un FNB Fidelity qu’il a reçue au cours de l’année (y compris toute distribution sur les frais de gestion), que ces montants soient versés en espèces ou réinvestis dans des parts supplémentaires ou non. Toute autre distribution non imposable (autre que la tranche non imposable des gains en capital du FNB Fidelity), payée ou payable à un porteur de parts au cours d’une année d’imposition, tel qu’un remboursement de capital, réduit le prix de base rajusté des parts de ce porteur. En règle générale, un porteur de parts réalisera un gain en capital (ou une perte en capital) au moment de la vente, du rachat, de l’échange ou d’une autre disposition d’une part dans la mesure où le produit de disposition de la part est supérieur (ou est inférieur) à la somme du prix de base rajusté de la part pour le porteur de parts et des coûts de disposition raisonnables.

Chaque investisseur devrait s’informer des incidences fiscales d’un placement dans des parts d’un FNB Fidelity en consultant son conseiller en fiscalité.

Se reporter à la rubrique « **Incidences fiscales** ».

**Échanges et rachats :**

En plus de pouvoir vendre les parts à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas, les porteurs de parts peuvent i) faire racheter le nombre entier de parts qu’ils souhaitent faire racheter en contrepartie d’une somme en espèces, à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, à la date de prise d’effet du rachat, sous réserve d’un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part, ou ii) échanger au minimum un nombre prescrit

de parts (et tout autre multiple de celui-ci) en contrepartie, à l'appréciation du gestionnaire, de paniers de titres et d'une somme en espèces, d'une somme en espèces seulement ou d'autres titres et d'une somme en espèces ou, dans le cas du FNB Fidelity Advantage Bitcoin<sup>MC</sup>, de bitcoin ou d'une somme en espèces et, dans le cas du FNB Fidelity Advantage Ether<sup>MC</sup>, d'ether ou d'une somme en espèces.

Se reporter à la rubrique « **Rachat de parts** ».

**Distributions :**

Les distributions en espèces sur les parts des FNB Fidelity seront versées tel qu'il est indiqué dans le tableau qui suit :

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Distributions en espèces</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	Semestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	Semestriellement
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	Semestriellement
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Momentum international	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Métavers total	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	Mensuellement
FNB Fidelity Développement durable mondial	Annuellement
FNB Fidelity Simplifié – Actions	Annuellement
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	Annuellement
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	Mensuellement
FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme	Mensuellement

FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité	Mensuellement
FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé	Mensuellement
FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé	Mensuellement
FNB Fidelity Simplifié – Équilibre	Annuellement
FNB Fidelity Simplifié – Croissance	Annuellement
FNB Fidelity Simplifié – Conservateur	Annuellement
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup>	Annuellement
FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup>	Annuellement

Les distributions sur les parts en \$ US seront versées en dollars canadiens.

Le gestionnaire peut, à son appréciation, modifier la fréquence des distributions en espèces et publiera un communiqué si une telle modification est apportée. Les distributions en espèces devraient être composées principalement de revenu. Toutefois, elles peuvent comprendre, à l'appréciation du gestionnaire, des gains en capital ou un remboursement de capital.

Pour chaque année d'imposition, chaque FNB Fidelity distribue suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés à ses porteurs de parts pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Dans la mesure où un FNB Fidelity n'a pas par ailleurs distribué suffisamment de son revenu net ou de ses gains en capital nets réalisés, il versera une distribution aux porteurs de parts à la fin de l'année et cette distribution sera automatiquement réinvestie dans des parts supplémentaires. Immédiatement après un tel réinvestissement, le nombre de parts en circulation sera regroupé de sorte que la valeur liquidative par part après la distribution et le réinvestissement sera identique à ce qu'elle aurait été si la distribution n'avait pas été versée. Les distributions ainsi réinvesties pourraient être assujetties à une retenue d'impôt. Le traitement fiscal des distributions pour les porteurs de parts est exposé à la rubrique « **Incidences fiscales** ».

Se reporter à la rubrique « **Politiques en matière de distributions** ».

**Réinvestissement des distributions :**

Le gestionnaire a mis en place un régime de réinvestissement pour les FNB Fidelity, à l'exception des FNB Fidelity alternatifs, aux termes duquel les distributions en espèces servent à acheter des parts du régime sur le marché, qui sont ensuite créditées au compte du participant au régime par l'intermédiaire de la CDS. Un porteur de parts peut choisir d'y participer en communiquant avec l'adhérent à la CDS par l'intermédiaire duquel le porteur de parts détient ses parts.

Se reporter à la rubrique « **Politique en matière de distributions – Régime de réinvestissement** ».

**Dissolution :**

Les FNB Fidelity n'ont pas de date de dissolution fixe mais peuvent être dissous par le gestionnaire sur remise d'un préavis écrit d'au moins 60 jours aux porteurs de parts.

Se reporter à la rubrique « **Dissolution des FNB Fidelity** ».

Si le fournisseur d'indices cesse de calculer un indice ou si la convention de licence relative aux indices est résiliée à l'égard d'un indice donné, le gestionnaire peut : i) dissoudre le FNB indiciel Fidelity pertinent moyennant un préavis d'au moins 60 jours donné aux porteurs de parts, ii) modifier l'objectif de placement du FNB indiciel Fidelity pertinent ou chercher à reproduire un autre indice (sous réserve de toute approbation des porteurs de parts, conformément à la législation canadienne en valeurs mobilières) ou iii) prendre les autres dispositions qu'il juge appropriées et dans l'intérêt des porteurs de parts du FNB indiciel Fidelity pertinent compte tenu des circonstances.

Se reporter à la rubrique « **Indices des FNB indiciels Fidelity – Dissolution des indices** ».

**Documents intégrés par renvoi :** Des renseignements supplémentaires sur chaque FNB Fidelity figurent dans le dernier aperçu du FNB déposé, dans les derniers états financiers annuels déposés, le cas échéant, dans les états financiers intermédiaires déposés après ces états financiers annuels, dans le dernier RDRF annuel déposé, le cas échéant, et dans tout RDRF intermédiaire déposé après le RDRF annuel. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent prospectus et en font légalement partie intégrante. Il est possible d'obtenir gratuitement ces documents sur le site Web désigné du gestionnaire au [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca) et sur demande en appelant au numéro 1 800 263-4077 ou en communiquant avec un courtier inscrit. Ces documents et d'autres renseignements sur les FNB Fidelity sont également mis à la disposition du public à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

Se reporter à la rubrique « **Documents intégrés par renvoi** ».

**Admissibilité aux fins de placement :** Pourvu que le FNB Fidelity soit admissible ou réputé admissible à titre de « fiducie de fonds de commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt ou que les parts soient inscrites à la cote d'une « bourse de valeurs désignée » au sens de la Loi de l'impôt, ce qui comprend la TSX et la NEO Bourse, les parts d'un FNB Fidelity constitueront un « placement admissible » au sens de la Loi de l'impôt pour un régime enregistré.

Les investisseurs devraient consulter leurs propres conseillers en fiscalité afin d'obtenir des conseils pour savoir si les parts d'un FNB Fidelity peuvent être un « placement interdit » au sens de la Loi de l'impôt pour leur régime enregistré.

Se reporter à la rubrique « **Admissibilité aux fins de placement** ».

#### **ORGANISATION ET GESTION DES FNB FIDELITY**

**Gestionnaire :** Fidelity Investments Canada s.r.i. est le gestionnaire des FNB Fidelity et est responsable de la gestion de l'ensemble des activités de chaque FNB Fidelity, notamment le choix de l'équipe de gestion de portefeuille pour le portefeuille de chaque FNB Fidelity, la prestation des services de comptabilité et d'administration à chaque FNB Fidelity et la promotion des ventes des titres de chaque FNB Fidelity par l'entremise de conseillers financiers dans toutes les provinces et dans tous les territoires du Canada. Le siège des FNB Fidelity et du gestionnaire est situé au 483 Bay Street, Suite 300, Toronto (Ontario) M5G 2N7.

Se reporter à la rubrique « **Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Gestionnaire des FNB Fidelity** ».

**Fiduciaire :** Fidelity Investments Canada s.r.i. est le fiduciaire de chaque FNB Fidelity aux termes de la déclaration de fiducie et détient le titre de propriété des actifs de chaque FNB Fidelity en fiducie au nom des porteurs de parts.

Se reporter à la rubrique « **Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Fiduciaire** ».

**Gestionnaire de portefeuille :** Fidelity Investments Canada s.r.i. a été nommée gestionnaire de portefeuille des FNB Fidelity. Le gestionnaire de portefeuille fournit des services de gestion des placements à l'égard des FNB Fidelity. Le gestionnaire de portefeuille a le pouvoir de nommer des sous-conseillers qui fourniront des services de gestion des placements à l'égard des FNB Fidelity. Le gestionnaire de portefeuille est responsable des conseils en placement fournis par les sous-conseillers.

Se reporter à la rubrique « **Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Gestionnaire de portefeuille** ».

**Sous-conseillers :** Fidelity Investments Canada s.r.i., agissant à titre de gestionnaire de portefeuille des FNB Fidelity, a retenu les services de Geode Capital Management, LLC, de Fidelity Management & Research Company LLC et de Conseillers en gestion globale State Street, Ltée pour qu'elles agissent à titre de sous-conseillers des FNB Fidelity qui suivent :

**Geode Capital Management, LLC**

Geode est un conseiller en placements inscrit aux États-Unis dont les bureaux sont situés à Boston, dans le Massachusetts.

- FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés
- FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux
- FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres
- FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés
- FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres
- FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés
- FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité
- FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité
- FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres
- FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité
- FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité
- FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité
- FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres
- FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité
- FNB indiciel Fidelity Valeur Canada
- FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique
- FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres
- FNB indiciel Fidelity Valeur internationale
- FNB indiciel Fidelity Momentum Canada
- FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique
- FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres
- FNB indiciel Fidelity Momentum international
- FNB Fidelity Simplifié – Équilibre
- FNB Fidelity Simplifié – Croissance
- FNB Fidelity Simplifié – Actions
- FNB Fidelity Simplifié – Conservateur
- FNB indiciel Fidelity Métavers total

(collectivement, les « **FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller** »)

Geode gère les portefeuilles de placement des FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller, sauf en ce qui a trait aux

	activités de couverture de change des FNB Fidelity Devises neutres, fournit des analyses et prend des décisions en matière de placement et, le cas échéant, en matière de rééquilibrage.
<p><b>FMR</b></p> <p>FMR est un conseiller en placements inscrit aux États-Unis dont les bureaux sont situés à Boston, dans le Massachusetts.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme</li> <li>• FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique</li> <li>• FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus</li> <li>• FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé</li> <li>• FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé</li> <li>• FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité</li> <li>• FNB Fidelity Développement durable mondial</li> <li>• FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup></li> </ul> <p>(collectivement, les « <b>FNB pour lesquels FMR agit à titre de sous-conseiller</b> »)</p> <p>FMR gère les portefeuilles de placement des FNB pour lesquels FMR agit à titre de sous-conseiller, fournit des analyses et prend des décisions en matière de placement et de rééquilibrage, le cas échéant.</p>
<p><b>Conseillers en gestion globale State Street, Ltée</b></p> <p>CGGSS est un gestionnaire de portefeuille inscrit dans chacune des provinces du Canada.</p>	<p>CGGSS est uniquement responsable de la gestion des activités de couverture de change des FNB Fidelity Devises neutres (collectivement, les « <b>FNB pour lesquels CGGSS agit à titre de sous-conseiller</b> »).</p>

Le gestionnaire de portefeuille est responsable des conseils en placement fournis aux FNB Fidelity par Geode et FMR. Puisque Geode et FMR résident à l'extérieur du Canada et que la totalité ou une partie importante de leur actif est situé à l'extérieur du Canada, il pourrait être difficile de faire valoir des droits conférés par la loi contre elles.

De plus, puisque CGGSS réside à l'extérieur du Canada et que la totalité ou une tranche importante de son actif est située à l'extérieur du Canada, il pourrait être difficile de faire valoir des droits conférés par la loi contre elle.

Se reporter à la rubrique « **Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Sous-conseillers** ».

**Promoteur :**

Fidelity Investments Canada s.r.l. a pris l'initiative de fonder et d'organiser les FNB Fidelity et en est donc le promoteur au sens des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires du Canada.

Se reporter à la rubrique « **Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Promoteur** ».

<b>Dépositaire :</b>	<p>Le gestionnaire a retenu les services de State Street Trust Company Canada, à ses bureaux principaux situés à Toronto, en Ontario, pour qu'elle agisse à titre de dépositaire des actifs des FNB Fidelity, à l'exception des FNB Fidelity alternatifs, et assure la garde de ces actifs.</p> <p>Se reporter à la rubrique « <b>Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Dépositaire</b> ».</p>
<b>Dépositaire de bitcoin/d'ether :</b>	<p>Le gestionnaire a retenu les services de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i., un membre du groupe du gestionnaire, pour qu'elle agisse à titre de dépositaire des FNB Fidelity alternatifs et assure la garde des actifs des FNB Fidelity alternatifs. Le dépositaire de bitcoin/d'ether est un courtier en placement et peut agir à titre de dépositaire des FNB Fidelity alternatifs en vertu d'une dispense accordée aux termes du Règlement 81-102.</p> <p>Se reporter à la rubrique « <b>Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Dépositaire de bitcoin</b> ».</p>
<b>Sous-dépositaire de bitcoin/d'ether :</b>	<p>Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. a retenu les services de Fidelity Digital Asset Services, LLC pour qu'elle agisse à titre de sous-dépositaire de bitcoin/d'ether des FNB Fidelity alternatifs et délègue la garde du bitcoin et de l'ether que les FNB Fidelity alternatifs détiennent à l'occasion. Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether est une société de fiducie autorisée par le département des services financiers de l'État de New York et peut agir à titre de sous dépositaire des FNB Fidelity alternatifs pour les actifs détenus à l'extérieur du Canada en vertu d'une dispense accordée aux termes du Règlement 81-102.</p> <p>Se reporter à la rubrique « <b>Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Sous-dépositaire de bitcoin/d'ether</b> ».</p>
<b>Mandataire d'opérations de prêt de titres :</b>	<p>Le gestionnaire a retenu les services de State Street Bank and Trust Company pour qu'elle agisse à titre de mandataire d'opérations de prêt de titres des FNB Fidelity.</p> <p>Se reporter à la rubrique « <b>Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Mandataire d'opérations de prêt de titres</b> ».</p>
<b>Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts :</b>	<p>Le gestionnaire a retenu les services de State Street Trust Company Canada, à ses bureaux principaux situés à Toronto, en Ontario, pour qu'elle agisse à titre d'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts à l'égard des parts des FNB Fidelity et tienne le registre des porteurs de parts inscrits. Le registre des FNB Fidelity se trouve à Toronto, en Ontario.</p> <p>Se reporter à la rubrique « <b>Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts</b> ».</p>
<b>Auditeur :</b>	<p>PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., à ses bureaux principaux situés à Toronto, en Ontario, est l'auditeur des FNB Fidelity. Il audite les états financiers annuels de chaque FNB Fidelity et donne une opinion sur la présentation fidèle de la situation financière, du rendement financier et des flux de trésorerie des FNB Fidelity, conformément aux Normes internationales d'information financière. L'auditeur est indépendant du gestionnaire.</p> <p>Se reporter à la rubrique « <b>Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Auditeur</b> ».</p>
<b>Administrateur des fonds :</b>	<p>Le gestionnaire a retenu les services de State Street Trust Company Canada, à ses bureaux principaux situés à Toronto, en Ontario, pour qu'elle agisse à titre d'administrateur des fonds. L'administrateur des fonds est responsable de certains aspects de l'administration quotidienne des FNB Fidelity, notamment les calculs de la valeur liquidative, la comptabilisation du revenu net et des gains en capital nets réalisés des FNB Fidelity et la tenue de livres et de registres à leur égard.</p> <p>Se reporter à la rubrique « <b>Modalités d'organisation et de gestion des FNB Fidelity – Administrateur des fonds</b> ».</p>



## SOMMAIRE DES FRAIS

Le tableau qui suit énumère les frais qu'un porteur de parts pourrait devoir payer s'il investit dans les FNB Fidelity. Un porteur de parts pourrait devoir payer certains de ces frais directement. Les FNB Fidelity pourraient devoir payer certains de ces frais, ce qui réduira donc la valeur d'un placement dans les FNB Fidelity.

Se reporter à la rubrique « **Frais** ».

	<b>Frais payables par les FNB Fidelity</b>														
<u><b>Type de frais</b></u>	<u><b>Montant et description</b></u>														
<b>Frais de gestion :</b>	<p>Chaque FNB Fidelity, autres que le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, verse au gestionnaire des frais de gestion selon le taux annuel indiqué dans le tableau ci-après et la valeur liquidative des parts du FNB Fidelity. Ces frais de gestion, majorés de la TPS/TVH applicable, sont calculés et s'accumulent tous les jours et sont payés tous les mois.</p> <p>Le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur ne paient aucuns frais de gestion directement au gestionnaire. Toutefois, les FNB Fidelity sous-jacents détenus par le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur paieront des frais de gestion et engageront des frais d'opérations.</p> <p>Ces frais de gestion couvrent certains frais du gestionnaire associés à son rôle de gestionnaire et de gestionnaire de portefeuille du FNB Fidelity pertinent, les frais versés aux sous-conseillers concernés ainsi que les autres frais décrits ci-après qui sont payables par le gestionnaire relativement à chaque FNB Fidelity. Se reporter à la rubrique « <b>Frais payables directement par le gestionnaire</b> ».</p> <p>Sous réserve des renseignements présentés ci-après à la rubrique « <b>Certaines charges</b> », le gestionnaire paie toutes les charges d'exploitation et d'administration engagées par le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur. Par conséquent, le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur seront assortis d'un ratio des frais de gestion qui correspond à une combinaison proportionnelle des ratios des frais de gestion des FNB Fidelity sous-jacents détenus par le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">FNB Fidelity</th> <th style="text-align: center;">Frais de gestion (taux annuel)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés</td> <td style="text-align: center;">0,35 % de la valeur liquidative</td> </tr> <tr> <td>FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux</td> <td style="text-align: center;">0,35 % de la valeur liquidative</td> </tr> <tr> <td>FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres</td> <td style="text-align: center;">0,38 % de la valeur liquidative</td> </tr> <tr> <td>FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés</td> <td style="text-align: center;">0,35 % de la valeur liquidative</td> </tr> <tr> <td>FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres</td> <td style="text-align: center;">0,38 % de la valeur liquidative</td> </tr> <tr> <td>FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés</td> <td style="text-align: center;">0,45 % de la valeur liquidative</td> </tr> </tbody> </table>	FNB Fidelity	Frais de gestion (taux annuel)	FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	0,35 % de la valeur liquidative	FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	0,35 % de la valeur liquidative	FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative	FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	0,35 % de la valeur liquidative	FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative	FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	0,45 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity	Frais de gestion (taux annuel)														
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	0,35 % de la valeur liquidative														
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	0,35 % de la valeur liquidative														
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative														
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	0,35 % de la valeur liquidative														
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative														
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	0,45 % de la valeur liquidative														

FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Momentum international	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Métavers total	0,50 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	0,25 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Développement durable mondial	0,55 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Simplifié – Actions	0,39 % de la valeur liquidative*
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	0,85 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	0,50 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité	0,50 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé	0,50 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé	0,55 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Simplifié – Équilibre	0,36 % de la valeur liquidative*
FNB Fidelity Simplifié – Croissance	0,38 % de la valeur liquidative*
FNB Fidelity Simplifié – Conservateur	0,35 % de la valeur liquidative*
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup>	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup>	0,40 % de la valeur liquidative

\* En fonction des frais de gestion ou des frais d'administration, selon le cas, des FNB Fidelity sous-jacents présentés à la rubrique « **FNB Fidelity sous-jacents des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur** », ainsi que des pondérations dans chacun des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, il est prévu que les frais indirects effectifs engagés seront d'environ 0,36 %, 0,38 %, 0,39 % et 0,35 %, respectivement. Les frais indirects effectifs réels pourraient être plus élevés ou moins élevés selon le rendement de chaque FNB Fidelity sous-jacent dans les FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, les événements de rééquilibrage lancés par le sous-conseiller, et les changements apportés à la répartition stratégique, y compris le

remplacement, des FNB Fidelity sous-jacents. Il sera tenu compte des frais indirects réels dans le ratio des frais de gestion (en plus des taxes applicables et des charges indiquées ci-après) des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, qui est publié sur une base semestrielle.

**Frais d'administration :** Le gestionnaire acquitte toutes les charges d'exploitation (y compris pour les services que Fidelity ou les membres de son groupe fournissent), à l'exception de certaines charges décrites ci-après, en contrepartie du paiement des frais d'administration à taux fixe que le gestionnaire reçoit du FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> (le « **FNB** »). Les frais d'administration à taux fixe sont payables par le FNB.

Les charges d'exploitation prises en charge et payables par le gestionnaire en contrepartie du paiement des frais d'administration à taux fixe pour le FNB comprennent ce qui suit : les frais d'agence des transferts; les frais d'évaluation et de tenue des livres, lesquels incluent le traitement des achats et des ventes de parts pour le FNB et le calcul de la valeur liquidative par part du FNB; les frais juridiques, les honoraires de l'auditeur et les frais de garde; les coûts d'administration et les coûts des services des fiduciaires liés aux régimes enregistrés; les droits de dépôt; les coûts rattachés à la préparation et à la distribution des rapports financiers et du prospectus du FNB, de l'aperçu du FNB et de toute autre communication destinée aux investisseurs que le gestionnaire est tenu de préparer pour se conformer aux lois applicables; et les autres charges qui ne se sont pas autrement comprises dans les frais de gestion et de conseil.

Les frais d'administration à taux fixe comportent trois niveaux, selon la valeur de l'actif net du FNB. Les trois niveaux sont établis comme suit : actif net inférieur à 100 millions de dollars; actif net de 100 millions de dollars à 1 milliard de dollars; et actif net supérieur à 1 milliard de dollars. Lorsque le FNB dépasse ces seuils d'actif net, les frais d'administration à taux fixe sont réduits de 0,01 % (soit un point de base).

Les frais d'administration à taux fixe sont calculés selon un pourcentage annuel fixe, comptabilisés quotidiennement et payables mensuellement, de la valeur liquidative du FNB. Les frais d'administration à taux fixe du FNB sont indiqués ci-après :

FNB	Frais d'administration (taux annuel)
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	0,19 % de la valeur liquidative

Les frais d'administration à taux fixe sont imposés en sus des frais de gestion et sont assujettis à la TPS/TVH. Les frais d'administration à taux fixe facturés au FNB pourraient, pour une période donnée, être supérieurs ou inférieurs aux frais engagés par le gestionnaire relativement à la prestation de tels services au FNB.

Le gestionnaire pourrait renoncer à une partie des frais d'administration à taux fixe qu'il reçoit du FNB. En conséquence, les frais d'administration à taux fixe payables par le FNB pourraient être inférieurs aux frais indiqués ci-dessus. Le gestionnaire pourrait, à sa seule appréciation, suspendre toute renonciation ou y mettre fin en tout temps, sans préavis.

**Certaines charges :** Outre les frais de gestion et les frais d'administration à taux fixe applicables, les seules charges que paie chaque FNB Fidelity, à l'exception des FNB Fidelity alternatifs, sont les suivantes : i) les intérêts débiteurs et frais d'emprunt; ii) tous les frais d'opérations, y compris les honoraires liés aux opérations payables au dépositaire ou à ses mandataires; iii) les frais et charges liés au fonctionnement du CEI, y compris tous les frais et charges payables aux membres du CEI; iv) tous les frais liés aux dérivés que le FNB Fidelity a conclus ou achetés qui ne sont pas considérés comme des frais d'opérations; v) les coûts afférents au respect de la réglementation pour la production de sommaires, d'aperçus du FNB ou d'autres documents d'information de même nature; vi) les coûts afférents au respect

	<p>des nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires adoptées après la date d'établissement du FNB Fidelity, y compris les nouveaux frais ou les augmentations de frais; vii) tous les frais liés aux services externes qui ne sont pas habituellement facturés au sein du secteur canadien des fonds négociés en bourse au moment de la création du FNB Fidelity; viii) les frais de dissolution du FNB Fidelity qui peuvent être attribués au FNB Fidelity; ix) tous les frais payés aux fournisseurs de services externes afférents aux recouvrements ou remboursements d'impôt ou à la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du FNB Fidelity; x) tous les frais payés aux conseillers juridiques ou à d'autres conseillers externes en ce qui concerne les opérations stratégiques sur le capital ou de toute autre nature ayant une incidence sur les placements en portefeuille du FNB Fidelity; et xi) les impôts et taxes applicables, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt ou les autres taxes et impôts, notamment la TPS/TVH applicable sur les charges.</p> <p>Dans le cas des FNB Fidelity alternatifs et en plus des frais de gestion, chaque FNB Fidelity alternatif paie la totalité de ses charges d'exploitation, dont : i) les droits de garde du dépositaire ou du sous-dépositaire, les honoraires de l'agent des transferts, les frais juridiques et les honoraires d'audit; ii) les coûts d'administration et les coûts des services fiduciaires liés aux régimes enregistrés; iii) les droits de dépôt, les droits d'inscription à la cote et les autres droits à verser aux organismes de réglementation; iv) les coûts rattachés à la préparation et à la distribution des rapports financiers et du prospectus du FNB Fidelity alternatif, de l'aperçu du FNB et de toute autre communication destinée aux investisseurs que le gestionnaire est tenu de préparer pour se conformer aux lois applicables; v) les frais et charges liés aux activités du CEI; vi) les coûts de transactions, y compris les coûts liés à la négociation de bitcoin et d'ether, selon le cas, les frais de courtage et frais d'opérations connexes, notamment les frais liés aux dérivés; vii) les coûts d'intérêts et d'emprunts; viii) tous nouveaux frais relatifs à des services externes qui ne sont habituellement pas imposés dans le secteur canadien des fonds négociés en bourse à la date de création du FNB Fidelity alternatif; ix) les frais et charges liés aux fournisseurs de services d'évaluation retenus pour l'évaluation des actifs du FNB Fidelity alternatif aux fins du calcul de la valeur liquidative; x) les coûts afférents au respect de toute nouvelle exigence réglementaire, y compris les nouveaux frais ajoutés après la date de création du FNB Fidelity alternatif; et xi) les impôts et taxes applicables, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt ou les autres taxes et impôts, notamment la TPS/TVH applicable sur les charges.</p> <p>Dans chaque cas, le gestionnaire peut décider, à son appréciation, de réduire les frais de gestion ou les frais d'administration à taux fixe, selon le cas, en acquittant certaines de ces charges, plutôt que de laisser aux FNB Fidelity le soin d'engager ces charges. Le gestionnaire n'a pas l'obligation de le faire et, s'il décide d'acquitter des charges, il peut mettre fin à une telle pratique en tout temps.</p>
<p><b>Fonds de fonds :</b></p>	<p>Un FNB Fidelity peut, conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables, investir dans d'autres FNB Fidelity, ou d'autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire ou les membres de son groupe et d'autres fonds négociés en bourse gérés par des tiers. En ce qui a trait à ces placements, le FNB Fidelity n'a pas à payer des frais de gestion ou une prime incitative qui, pour une personne raisonnable, doubleraient les frais payables par les autres fonds d'investissement pour le même service. Si un FNB Fidelity, autres que le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, investit dans un FNB Fidelity sous-jacent ou un autre fonds d'investissement qui est géré par le gestionnaire ou les membres de son groupe et si cet autre fonds paie des frais de gestion au gestionnaire ou aux membres de son groupe à l'égard de ce placement qui sont plus élevés que les frais de gestion payables par le FNB Fidelity, le gestionnaire rajustera les frais de gestion payables par le FNB Fidelity de façon à ce que les frais annuels totaux payés directement ou indirectement au gestionnaire par le FNB Fidelity ne soient pas supérieurs aux frais de gestion annuels indiqués précédemment pour le FNB Fidelity. Étant donné que le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur ne paient pas de frais de gestion directement au gestionnaire, aucuns frais de gestion payables par le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le</p>

	<p>FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur ne doubleraient les frais payables par le FNB Fidelity sous-jacent pour le même service. Le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur paieront chacun les frais de gestion pertinents et les charges pertinentes des FNB Fidelity sous-jacents dont ils possèdent des parts. Par conséquent, les frais de gestion totaux réels indirectement payables au gestionnaire à l'égard des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur seront supérieurs à zéro.</p> <p>Si un FNB Fidelity investit dans un fonds négocié en bourse ou un autre fonds d'investissement qui n'est pas géré par le gestionnaire ou un membre de son groupe, les frais payables à l'égard de la gestion de ce fonds négocié en bourse, y compris les frais de gestion et la prime incitative, ne constituent pas une répétition des frais et des charges payables par le FNB Fidelity mais un ajout à ceux-ci. Aucuns frais de souscription ni aucuns frais de rachat ne sont payables par le FNB Fidelity à l'égard de l'achat ou du rachat de titres de ces fonds d'investissement. Des courtages peuvent être exigés pour l'achat et la vente de titres de fonds négociés en bourse.</p>
	<b>Frais payables directement par le gestionnaire</b>
<b><u>Type de frais</u></b>	<b><u>Montant et description</u></b>
<b>Autres charges :</b>	<p>Sauf en ce qui concerne les charges payables par les FNB Fidelity, telles qu'elles sont décrites précédemment, et autre que dans le cas des FNB Fidelity alternatifs, en contrepartie du paiement des frais de gestion ou des frais d'administration à taux fixe, selon le cas, le gestionnaire a la responsabilité de payer pour son propre compte tous les autres frais et charges des FNB Fidelity. Les coûts et frais que le gestionnaire doit prendre en charge comprennent notamment ce qui suit : i) les frais d'agence des transferts; ii) les frais d'évaluation et de tenue des livres, lesquels incluent le traitement des achats et des ventes de parts du FNB et le calcul de la valeur liquidative par part du FNB; iii) les frais juridiques, les honoraires de l'auditeur et les frais de garde; iv) les coûts d'administration et les coûts des services des fiduciaires liés aux régimes enregistrés; v) les droits de dépôt, les droits d'inscription à la cote et les autres droits à verser aux organismes de réglementation; et vi) les coûts rattachés à la préparation et à la distribution des rapports financiers et du prospectus des FNB Fidelity, de l'aperçu du FNB et de toute autre communication destinée aux investisseurs que le gestionnaire est tenu de préparer pour se conformer aux lois applicables.</p>
	<b>Frais payables directement par les porteurs de parts</b>
<b><u>Type de frais</u></b>	<b><u>Montant et description</u></b>
<b>Autres frais :</b>	<p>Un montant peut être imposé à un courtier désigné ou à un courtier pour compenser certains frais d'opérations et d'autres frais associés à une inscription, à une émission, à un échange ou à un rachat de parts d'un FNB Fidelity. Ces frais, payables au FNB Fidelity pertinent, ne s'appliquent pas aux porteurs de parts qui achètent et vendent leurs parts par l'intermédiaire des services de la TSX, de la NEO Bourse ou d'une autre bourse ou d'un autre marché. Se reporter aux rubriques « <b>Achat de parts</b> » et « <b>Rachat de parts</b> ».</p> <p>Se reporter à la rubrique « <b>Frais</b> ».</p>

## VUE D'ENSEMBLE DE LA STRUCTURE JURIDIQUE DES FNB FIDELITY

Les FNB Fidelity sont des fonds négociés en bourse établis en tant que fiduciaires d'investissement à participation unitaire sous le régime des lois de la province d'Ontario. Les FNB Fidelity ont été établis aux termes de la déclaration de fiduciaire.

Même si chaque FNB Fidelity est un organisme de placement collectif en vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires du Canada, chacun d'entre eux a obtenu une dispense à l'égard de certaines dispositions de la législation canadienne en valeurs mobilières qui s'appliquent aux organismes de placement collectif conventionnels.

Chacun des FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> est un organisme de placement collectif alternatif, ce qui signifie qu'il peut investir dans des catégories d'actifs et recourir à des stratégies de placement qui ne sont pas permises pour les organismes de placement collectif conventionnels. Ces stratégies sont utilisées conformément à l'objectif de placement et aux stratégies de placement de chaque FNB Fidelity alternatif, dans certaines conditions du marché, mais elles peuvent accélérer le rythme de baisse de valeur d'un placement dans un FNB Fidelity alternatif. Chaque FNB Fidelity alternatif est assujéti aux restrictions et pratiques prévues par la législation canadienne en valeurs mobilières applicable aux organismes de placement collectif alternatifs, notamment par le Règlement 81-102, et est géré conformément à ces restrictions, sauf en cas de dispense fournie par les autorités en valeurs mobilières du Canada.

Le siège des FNB Fidelity et du gestionnaire est situé au 483 Bay Street, Suite 300, Toronto (Ontario) M5G 2N7.

## OBJECTIFS DE PLACEMENT

### **Objectifs de placement des FNB indiciels Fidelity**

Chaque FNB indicier Fidelity cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement d'un indice boursier déterminé.

#### ***FNB indicier Fidelity Dividendes canadiens élevés***

Le FNB indicier Fidelity Dividendes canadiens élevés cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes canadiens élevés. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés canadiennes.

#### ***FNB indicier Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux***

Le FNB indicier Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés américaines qui présentent une corrélation positive des rendements par rapport à la croissance des rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain.

#### ***FNB indicier Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres***

Le FNB indicier Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés américaines qui présentent une corrélation positive des rendements par rapport à la croissance des rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain et a recours aux

dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.

***FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés***

Le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés américaines.

***FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres***

Le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés américaines et a recours aux dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.

***FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés***

Le FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Dividendes internationaux élevés. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes de sociétés étrangères dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis.

***FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité***

Le FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions canadiennes à faible volatilité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation dont la volatilité est inférieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier canadien.

***FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité***

Le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont la volatilité est inférieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier américain.

***FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres***

Le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont la volatilité est inférieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier américain et a recours aux dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.

***FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité***

Le FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions

internationales à faible volatilité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés étrangères à grande et à moyenne capitalisation dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis et dont la volatilité est inférieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier international des pays développés.

***FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité***

Le FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions canadiennes de grande qualité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation de qualité supérieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier canadien.

***FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité***

Le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation de qualité supérieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier américain.

***FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres***

Le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation de qualité supérieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier américain et a recours aux dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.

***FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité***

Le FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Actions internationales de grande qualité. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés étrangères à grande et à moyenne capitalisation dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis et dont la qualité est supérieure à celle des titres de l'ensemble du marché boursier international des pays développés.

***FNB indiciel Fidelity Valeur Canada***

Le FNB indiciel Fidelity Valeur Canada cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Valeur Canada. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation dont les évaluations sont intéressantes.

***FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique***

Le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Valeur Amérique. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont les évaluations sont intéressantes.

***FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres***

Le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Valeur Amérique –



Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont les évaluations sont intéressantes et a recours à des dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.

#### ***FNB indiciel Fidelity Valeur internationale***

Le FNB indiciel Fidelity Valeur internationale cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Valeur internationale. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés étrangères à grande et à moyenne capitalisation dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis et dont les évaluations sont intéressantes.

#### ***FNB indiciel Fidelity Momentum Canada***

Le FNB indiciel Fidelity Momentum Canada cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Momentum Canada. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des signaux de momentum positifs.

#### ***FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique***

Le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Momentum Amérique. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des signaux de momentum positifs.

#### ***FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres***

Le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Momentum Amérique – Devises neutres. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des signaux de momentum positifs et a recours à des dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.

#### ***FNB indiciel Fidelity Momentum international***

Le FNB indiciel Fidelity Momentum international cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Momentum international. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés étrangères à grande et à moyenne capitalisation dont les activités ou intérêts commerciaux principaux sont à l'extérieur du Canada ou des États-Unis et qui affichent des signaux de momentum positifs.

#### ***FNB indiciel Fidelity Métavers total***

Le FNB indiciel Fidelity Métavers total cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l'indice Fidelity Canada Métavers total. Le FNB indiciel Fidelity Métavers total investit principalement dans des titres de capitaux propres d'émetteurs du monde entier qui développent, fabriquent, distribuent et vendent des produits ou des services liés à l'établissement et à l'activation du métavers, notamment les secteurs d'activité liés au traitement des paiements numériques et aux cryptomonnaies, qui visent à soutenir l'économie numérique du métavers.

### ***FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique***

Le FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique cherche à reproduire, autant qu’il est raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, le rendement de l’indice Fidelity Canada Obligations canadiennes – Approche systématique. Ce FNB Fidelity investit principalement dans des titres à revenu fixe canadiens.

### **Objectifs de placement des FNB Fidelity à gestion active**

#### ***FNB Fidelity Développement durable mondial***

Le FNB Fidelity Développement durable mondial vise à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées n’importe où dans le monde. Il cherche à repérer, au moyen d’un modèle quantitatif multifactoriel, des sociétés dont les caractéristiques ESG sont jugées intéressantes.

#### ***FNB Fidelity Simplifié – Actions***

Le FNB Fidelity Simplifié – Actions vise à obtenir une croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l’actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres mondiaux.

#### ***FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>***

Le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> vise à obtenir une plus-value du capital à long terme. Il investit principalement directement, ou indirectement au moyen de placements dans la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, dans des titres de capitaux propres de sociétés situées n’importe où dans le monde qui sont susceptibles d’être des innovateurs perturbateurs. Il cherche à repérer des sociétés qui sont en mesure de tirer parti de l’application de technologies novatrices et émergentes ou qui utilisent des modèles d’entreprise novateurs.

#### ***FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus***

Le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital. Il investit principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe d’émetteurs du monde entier. Il peut investir dans ces titres directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds d’investissement sous-jacents.

#### ***FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme***

Le FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme vise à fournir une source de revenus constante. Il investit principalement dans des titres à revenu fixe canadiens ayant habituellement une durée d’échéance moyenne de cinq ans ou moins. Il peut investir dans ces titres directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds d’investissement sous-jacents.

#### ***FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité***

Le FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital. Il investit principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe d’émetteurs du monde entier, privilégiant les titres à revenu fixe de qualité. Il peut investir dans ces titres directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds d’investissement sous-jacents.

#### ***FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé***

Le FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital au moyen d’une méthode de répartition de l’actif. Il investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans une combinaison de titres de capitaux propres et

de titres à revenu fixe canadiens et étrangers, tout en privilégiant généralement les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe canadiens.

#### ***FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé***

Le FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé vise à fournir une source de revenus constante et la possibilité de gains en capital au moyen d'une méthode de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des fonds sous-jacents. Ces fonds sous-jacents investissent généralement dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe du monde entier.

#### ***FNB Fidelity Simplifié – Équilibre***

Le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre vise la croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.

#### ***FNB Fidelity Simplifié – Croissance***

Le FNB Fidelity Simplifié – Croissance vise la croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, en privilégiant généralement les titres de capitaux propres.

#### ***FNB Fidelity Simplifié – Conservateur***

Le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur vise à obtenir un revenu et une croissance du capital au moyen de rendements totaux en utilisant une approche stratégique de répartition de l'actif. Il investit principalement dans des FNB Fidelity sous-jacents qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux, en privilégiant généralement les titres à revenu fixe.

#### **Objectifs de placement des FNB Fidelity alternatifs**

Chaque FNB Fidelity alternatif est un fonds négocié en bourse qui investit dans le bitcoin et l'ether, respectivement, soit directement, soit indirectement au moyen de dérivés. Compte tenu de la nature spéculative du bitcoin et de l'ether et de la volatilité des marchés du bitcoin et de l'ether, le risque que chaque FNB Fidelity alternatif ne soit pas en mesure d'atteindre son objectif de placement est considérable. Un placement dans un FNB Fidelity alternatif n'est pas censé constituer un programme d'investissement complet et ne convient qu'aux investisseurs qui sont en mesure d'absorber la perte d'une partie ou de la totalité de leur placement. Un placement dans un FNB Fidelity alternatif est considéré comme un placement à risque élevé.

#### ***FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>***

Le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> vise à investir dans le bitcoin.

#### ***FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>***

Le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> vise à investir dans l'ether.

### **INDICES DES FNB INDICIELS FIDELITY**

Les indices Fidelity axés sur les Facteurs et l'indice Fidelity Canada Obligations canadiennes – Approche systématique sont des indices fournis par le fournisseur d'indices et sont un exemple de ce qui est communément appelé une méthode de placement à bêta intelligent. La notion de bêta intelligent fait référence à un ensemble de règles non traditionnelles servant à constituer des indices qui se démarquent de la démarche habituelle guidée par la

capitalisation boursière. Chaque indice est constitué au moyen de la méthode indicielle exclusive fondée sur les règles du fournisseur d'indices et est conçu pour offrir aux investisseurs une exposition à des facteurs stratégiques ciblés.

Par ailleurs, l'indice Fidelity Canada Métavers total est fourni par le fournisseur d'indices et est un exemple de ce qui est communément appelé une méthode d'investissement thématique. La notion d'investissement thématique consiste à composer un portefeuille d'émetteurs corrélé aux tendances ou thèmes potentiels à long terme. Les produits d'investissement thématique passif répondent à des critères d'inclusion précis et suivent des règles de composition de portefeuille particulières pour étayer la sélection de titres.

Le site Web du fournisseur d'indices, à la page [https://institutional.fidelity.com/app/item/RD\\_9895566.html](https://institutional.fidelity.com/app/item/RD_9895566.html) (en anglais seulement), donne des renseignements plus détaillés concernant la méthode utilisée pour établir chaque indice.

***Indice Fidelity Canada Dividendes canadiens élevés, indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux, indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres, indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés, indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés – Devises neutres et indice Fidelity Canada Dividendes internationaux élevés***

Les titres qui composent chacun de ces indices sont sélectionnés selon leur pointage factoriel composite, lequel constitue un pointage moyen pondéré établi selon certains facteurs liés aux dividendes. Le pointage composite de chaque indice, à l'exception de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux et de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres, est calculé en fonction de trois facteurs liés aux dividendes : i) le rendement en dividendes; ii) le ratio de distribution; et iii) la croissance du dividende. L'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux et l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres calculent le pointage composite au moyen de ces trois facteurs liés aux dividendes et d'un quatrième facteur qui est la corrélation par rapport aux rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain. Le rendement en dividendes est calculé en fonction des dividendes déclarés sur les douze derniers mois par rapport au cours par action, le ratio de distribution est calculé en fonction des dividendes déclarés sur les douze derniers mois par rapport au bénéfice par action, la croissance du dividende est calculée en fonction des dividendes déclarés sur les douze derniers mois par rapport aux dividendes de l'année précédente et la corrélation par rapport aux rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain est calculée en fonction de la corrélation entre les variations hebdomadaires des rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain et les rendements hebdomadaires des actions. Les pointages factoriels composites de chaque indice, à l'exception de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux et de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres, sont calculés selon les pondérations suivantes : rendement en dividendes, 70 %, ratio de distribution, 15 % et croissance du dividende, 15 %. Les pointages factoriels composites de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux et de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres sont calculés selon les pondérations suivantes : rendement en dividendes, 63 %, ratio de distribution, 13,5 %, croissance du dividende, 13,5 % et corrélation par rapport aux rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain, 10 %.

Afin d'éliminer la distorsion causée par la taille, les pointages composites sont ajustés au moyen de la combinaison du pointage composite et d'un facteur taille. À l'intérieur de chaque secteur ou groupe de pays intercroisés, les titres sont choisis selon le pointage composite ajusté en fonction de la taille. Les groupes qui présentent des rendements en dividendes plus élevés sont surpondérés, alors que les secteurs présentant des rendements en dividendes moins élevés sont sous-pondérés, à l'exception de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux et de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres qui sont neutres par rapport aux secteurs. Dans le cadre du processus de sélection, de 60 à 100 actions sont ciblées pour chaque indice, mais le nombre total d'actions peut être plus ou moins élevé.

Ces indices font l'objet d'un rééquilibrage annuel le troisième vendredi de février pour lequel sont utilisées les données disponibles à la fermeture des bureaux le dixième jour ouvrable précédant le rééquilibrage prévu.

#### *Indice Fidelity Canada Dividendes canadiens élevés*

L'indice Fidelity Canada Dividendes canadiens élevés est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation qui versent des dividendes et qui prévoient continuer à verser des dividendes et à les faire croître. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 300 sociétés canadiennes les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

#### *Indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux*

L'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui versent des dividendes, qui prévoient continuer à verser des dividendes et à les faire croître et qui présentent une corrélation positive des rendements par rapport à la croissance des rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés américaines les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

#### *Indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres*

Comme l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux, l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui versent des dividendes, qui prévoient continuer à verser des dividendes et à les faire croître et qui présentent une corrélation positive des rendements par rapport à la croissance des rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés américaines les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant. L'indice couvre son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien.

#### *Indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés*

L'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui versent des dividendes et qui prévoient continuer à verser des dividendes et à les faire croître. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés américaines les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

#### *Indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés – Devises neutres*

Comme l'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés, l'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés – Devises neutres est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui versent des dividendes et qui prévoient continuer à verser des dividendes et à les faire croître. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés américaines les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant. L'indice couvre son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien.

#### *Indice Fidelity Canada Dividendes internationaux élevés*

L'indice Fidelity Canada Dividendes internationaux élevés est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés internationales à grande et à moyenne capitalisation de pays développés qui versent des dividendes, à l'exclusion des sociétés établies au Canada et aux États-Unis, et qui prévoient continuer à verser des dividendes et à les faire croître. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés internationales les plus importantes des pays développés, à l'exclusion des actions de sociétés établies au Canada et aux États-Unis, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

***Indice Fidelity Canada Actions canadiennes à faible volatilité, indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité, indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres et indice Fidelity Canada Actions internationales à faible volatilité***

Les titres qui composent chacun de ces indices sont sélectionnés selon leur pointage factoriel composite, lequel constitue un pointage moyen pondéré établi selon certains facteurs liés à la faible volatilité. Le pointage composite est calculé en fonction de trois facteurs liés à la faible volatilité : i) l'écart-type des rendements du cours sur 5 ans; ii) le bêta sur 5 ans, et iii) l'écart-type du bénéfice par action sur 5 ans. L'écart-type des rendements du cours sur 5 ans rend compte explicitement de la volatilité à long terme mobile du cours de chaque action, privilégiant le facteur de pondération des sociétés qui affichent des rendements plus stables; le bêta sur 5 ans mesure la sensibilité d'une action aux fluctuations des marchés, privilégiant les actions qui offrent un meilleur rendement sur un marché baissier, et l'écart-type du bénéfice par action sur 5 ans apporte une mesure de stabilité financière rendant compte de la volatilité du bénéfice d'une société, au lieu d'évaluer uniquement la volatilité du cours. Les pointages factoriels composites sont calculés selon une pondération égale de chaque facteur.

La composition de l'indice est un processus itératif qui consiste à combiner le pointage factoriel composite, le rajustement en fonction de la taille, le choix des titres et la pondération des titres. Afin d'éliminer la distorsion causée par la taille, les pointages composites sont rajustés au moyen de la combinaison du pointage composite et d'un facteur taille. Au sein de chaque secteur ou, dans le cas de l'indice Fidelity Canada Actions internationales à faible volatilité, de chaque groupe de recoupement par secteur et par super région, les titres sont choisis selon le pointage composite rajusté en fonction de la taille. Les groupes qui affichent les volatilités les plus faibles sont surpondérés alors que ceux qui affichent les volatilités les plus élevées sont sous-pondérés. Le processus vise la sélection de 60 à 100 actions, selon l'indice, mais le nombre total d'actions peut être plus ou moins élevé que celui ciblé.

Ces indices font l'objet d'un rééquilibrage semestriel le troisième vendredi de février et d'août pour lequel sont utilisées les données disponibles à la fermeture des bureaux le dixième jour ouvrable précédant le rééquilibrage prévu.

***Indice Fidelity Canada Actions canadiennes à faible volatilité***

L'indice Fidelity Canada Actions canadiennes à faible volatilité est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation dont la volatilité est inférieure à celle des actions de l'ensemble du marché boursier canadien. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 300 sociétés canadiennes les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

***Indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité***

L'indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont la volatilité est inférieure à celle des actions de l'ensemble du marché boursier américain. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés américaines les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

***Indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres***

Comme l'indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité, l'indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont la volatilité est inférieure à celle des actions de l'ensemble du marché boursier américain. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés américaines les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant. L'indice couvre son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien.

***Indice Fidelity Canada Actions internationales à faible volatilité***

L'indice Fidelity Canada Actions internationales à faible volatilité est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés internationales à grande et à moyenne capitalisation de pays développés, à l'exclusion des sociétés établies au Canada et aux États-Unis, dont la volatilité est inférieure à celle des actions de l'ensemble du marché boursier

international des pays développés. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés internationales les plus importantes des pays développés, à l'exclusion des actions de sociétés établies au Canada et aux États-Unis, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

***Indice Fidelity Canada Actions canadiennes de grande qualité, indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité, indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité – Devises neutres et indice Fidelity Canada Actions internationales de grande qualité***

Les titres qui composent chacun de ces indices sont sélectionnés selon leur pointage factoriel composite, lequel constitue un pointage moyen pondéré établi selon de nombreux paramètres de qualité. Les pointages composites sont calculés distinctement dans chaque secteur, sauf pour le secteur financier. Dans le secteur financier, le pointage composite du groupe du secteur bancaire est calculé séparément puis combiné au reste du secteur. Les actions sont choisies selon des niveaux de rentabilité élevés et stables en fonction de trois facteurs : i) la marge de trésorerie disponible, ii) le rendement du capital investi, et iii) la stabilité des flux de trésorerie disponibles. La marge de trésorerie disponible est une mesure de rentabilité qui démontre la capacité d'une société à convertir des ventes en liquidités, indiquant si la société dégage des bénéfices de qualité supérieure; le rendement du capital investi constitue une mesure importante de la rentabilité par rapport au capital investi, illustrant le profit qu'une société dégage au moyen des actifs investis par les porteurs de titres de capitaux propres et de titres d'emprunt et, du coup, tenant compte de l'effet de levier, et la stabilité des flux de trésorerie disponibles mesure la capacité d'une société à générer avec constance des flux de trésorerie disponibles positifs. Dans le cas du groupe du secteur bancaire, seulement deux facteurs sont pris en considération : i) le rendement des capitaux propres, et ii) le ratio d'endettement. Le rendement des capitaux propres se calcule en divisant le revenu net par les capitaux propres, et le ratio d'endettement se calcule en divisant le passif total par les actifs totaux. Les pointages factoriels composites de chacun de ces indices sont calculés selon une pondération égale de chaque facteur.

La composition de l'indice est un processus itératif qui consiste à combiner le pointage factoriel composite, le rajustement en fonction de la taille, le choix des titres et la pondération des titres. Afin d'éliminer la distorsion causée par la taille, les pointages composites sont rajustés au moyen de la combinaison du pointage composite et d'un facteur taille. Au sein de chaque secteur ou, dans le cas de l'indice Fidelity Canada Actions internationales de grande qualité, de chaque groupe de recoupement par secteur et par pays/super région, les titres sont choisis selon le pointage composite rajusté en fonction de la taille. Les groupes dont le rendement du capital investi est le plus élevé sont surpondérés alors que les groupes présentant le rendement du capital investi le moins élevé sont sous-pondérés. Le processus vise la sélection de 60 à 100 actions, selon l'indice, mais le nombre total d'actions peut être plus ou moins élevé que celui ciblé.

Ces indices font l'objet d'un rééquilibrage semestriel le troisième vendredi de février et d'août pour lequel sont utilisées les données disponibles à la fermeture des bureaux le dixième jour ouvrable précédant le rééquilibrage prévu.

***Indice Fidelity Canada Actions canadiennes de grande qualité***

L'indice Fidelity Canada Actions canadiennes de grande qualité est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation de qualité supérieure à celle des actions de l'ensemble du marché boursier canadien. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 300 sociétés canadiennes les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

***Indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité***

L'indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation de qualité supérieure à celle des actions de l'ensemble du marché boursier américain. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés américaines les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

### *Indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité – Devises neutres*

Comme l'indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité, l'indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité – Devises neutres est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation de qualité supérieure à celle des actions de l'ensemble du marché boursier américain. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés américaines les plus importantes, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant. L'indice couvre son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien.

### *Indice Fidelity Canada Actions internationales de grande qualité*

L'indice Fidelity Canada Actions internationales de grande qualité est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés internationales à grande et à moyenne capitalisation de pays développés, à l'exclusion des sociétés établies au Canada et aux États-Unis, dont la qualité est supérieure à celle des actions de l'ensemble du marché boursier international des pays développés. Le groupe d'actions envisagées pour l'indice est composé des actions des 1 000 sociétés internationales les plus importantes des pays développés, à l'exclusion des actions de sociétés établies au Canada et aux États-Unis, selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant.

### ***Indice Fidelity Canada Valeur Canada, indice Fidelity Canada Valeur Amérique, indice Fidelity Canada Valeur Amérique – Devises neutres et indice Fidelity Canada Valeur internationale***

Les titres qui composent chacun de ces indices sont sélectionnés selon leur pointage factoriel composite, lequel constitue un pointage moyen pondéré selon plusieurs indicateurs de valeur. Les pointages composites sont calculés séparément au sein de chaque secteur, à l'exception du secteur des produits financiers. Dans le secteur des produits financiers, l'industrie des banques fait l'objet d'un calcul distinct, lequel est ensuite combiné au reste du secteur. Les actions de sociétés sont sélectionnées selon la faiblesse de leur cours par rapport aux fondamentaux de la société, et ce, en fonction de quatre facteurs : i) le rendement des flux de trésorerie disponibles; ii) le ratio BAIIA-valeur d'entreprise; iii) le ratio valeur comptable-cours tangible; et iv) le ratio bénéfice-cours des 12 prochains mois. Le rendement des flux de trésorerie disponibles correspond au quotient des flux de trésorerie disponibles par action et du cours de l'action; le ratio BAIIA-valeur d'entreprise correspond au quotient des bénéfices avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement et de la valeur d'entreprise; le ratio valeur comptable-cours tangible comptabilise la valeur comptable totale d'une entreprise, déduction faite de la valeur des actifs intangibles par rapport au cours; et le ratio bénéfice-cours des 12 prochains mois est fondé sur les estimations consensuelles des bénéfices. Dans le segment des banques, seuls deux facteurs sont utilisés : i) la valeur comptable-cours tangible; et ii) le ratio bénéfice-cours des 12 prochains mois. Les pointages factoriels composites de chaque indice sont calculés selon une pondération égale de chaque facteur.

La composition de l'indice est un processus itératif qui consiste à combiner le pointage factoriel composite, le rajustement en fonction de la taille, le choix des titres et la pondération des titres. Afin d'éliminer la distorsion causée par la taille, les pointages composites sont rajustés au moyen de la combinaison du pointage composite et d'un facteur taille. À l'intérieur de chaque secteur ou, à l'égard de l'indice Fidelity Canada Valeur internationale, de chaque secteur et groupe de superrégions intercroisées, les titres sont choisis selon le pointage composite rajusté en fonction de la taille. Les groupes qui possèdent des évaluations intéressantes sont surpondérés, alors que ceux qui ne présentent pas de caractéristiques de valeur attrayantes sont sous-pondérés.

Dans le cadre du processus de sélection, de 60 à 100 actions sont ciblées, selon l'indice, mais le nombre total d'actions peut être plus ou moins élevé. Ces indices font l'objet d'un rééquilibrage semestriel le troisième vendredi de février et d'août pour lequel sont utilisées les données disponibles à la fermeture des bureaux le dixième jour ouvrable précédant le rééquilibrage prévu.

### *Indice Fidelity Canada Valeur Canada*

L'indice Fidelity Canada Valeur Canada est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation dont les évaluations sont intéressantes.



### *Indice Fidelity Canada Valeur Amérique*

L'indice Fidelity Canada Valeur Amérique est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont les évaluations sont intéressantes.

### *Indice Fidelity Canada Valeur Amérique – Devises neutres*

Comme l'indice Fidelity Canada Valeur Amérique, l'indice Fidelity Canada Valeur Amérique – Devises neutres est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation dont les évaluations sont intéressantes. L'indice couvre son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien.

### *Indice Fidelity Canada Valeur internationale*

L'indice Fidelity Canada Valeur internationale est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés internationales à grande et à moyenne capitalisation de pays développés, à l'exclusion des sociétés établies au Canada et aux États-Unis, dont les évaluations sont intéressantes.

### ***Indice Fidelity Canada Momentum Canada, indice Fidelity Canada Momentum Amérique, indice Fidelity Canada Momentum Amérique – Devises neutres et indice Fidelity Canada Momentum international***

Les titres qui composent chacun de ces indices sont sélectionnés selon leur pointage factoriel composite, lequel constitue un pointage moyen pondéré selon certains facteurs liés au momentum. Les pointages composites sont calculés en fonction de quatre facteurs liés au momentum : i) le rendement sur 12 mois, déduction faite du rendement sur 1 mois; ii) le rendement sur 12 mois ajusté en fonction de la volatilité, déduction faite du rendement sur 1 mois; iii) le bénéfice imprévu sur 12 mois; et iv) la position à découvert moyenne sur 12 mois. Le rendement sur 12 mois, déduction faite du rendement sur 1 mois correspond à la différence entre le rendement total cumulatif sur 12 mois et le rendement total du mois précédent; le rendement sur 12 mois ajusté en fonction de la volatilité, déduction faite du rendement sur 1 mois correspond au quotient du rendement total cumulatif sur 12 mois et de la volatilité mensuelle, déduction faite du rendement total du mois précédent; le bénéfice imprévu sur 12 mois s'appuie sur les estimations du bénéfice par action des 12 derniers mois par rapport au bénéfice par action réel; et la position à découvert moyenne sur 12 mois correspond au quotient du nombre moyen mensuel d'actions vendues à découvert et de la moyenne mensuelle d'actions négociées, ce qui peut indiquer que les actions sont surachetées et que leur momentum tire à sa fin.

Les pointages factoriels composites de chaque indice sont calculés selon la pondération suivante : rendement sur 12 mois, déduction faite du rendement sur 1 mois, 35 %, rendement sur 12 mois ajusté en fonction de la volatilité, déduction faite du rendement sur 1 mois, 35 %, bénéfice imprévu sur 12 mois, 15 %, et position à découvert moyenne sur 12 mois, 15 %.

La composition de l'indice est un processus itératif qui consiste à combiner le pointage factoriel composite, le rajustement en fonction de la taille, le choix des titres et la pondération des titres. Afin d'éliminer la distorsion causée par la taille, les pointages composites sont rajustés au moyen de la combinaison du pointage composite et d'un facteur taille. À l'intérieur de chaque secteur ou, à l'égard de l'indice Fidelity Canada Momentum international, de chaque secteur et groupe de superrégions intercroisées, les titres sont choisis selon le pointage composite rajusté en fonction de la taille. Les groupes qui possèdent des caractéristiques de momentum supérieures sont surpondérés, alors que ceux qui présentent des caractéristiques de momentum inférieures sont sous-pondérés.

Dans le cadre du processus de sélection, de 60 à 100 actions sont ciblées, selon l'indice, mais le nombre total d'actions peut être plus ou moins élevé. Ces indices font l'objet d'un rééquilibrage trimestriel le troisième vendredi de février, mai, août et novembre, pour lequel sont utilisées les données disponibles à la fermeture des bureaux le dixième jour ouvrable précédant le rééquilibrage prévu. Au moment du rééquilibrage, les actions les moins bien cotées selon le pointage composite sont retirées du portefeuille actuel jusqu'à ce que le seuil de rotation atteigne 15 %.

### *Indice Fidelity Canada Momentum Canada*

L'indice Fidelity Canada Momentum Canada est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des signaux de momentum positifs.

### *Indice Fidelity Canada Momentum Amérique*

L'indice Fidelity Canada Momentum Amérique est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des signaux de momentum positifs.

### *Indice Fidelity Canada Momentum Amérique – Devises neutres*

Comme l'indice Fidelity Canada Momentum Amérique, l'indice Fidelity Canada Momentum Amérique – Devises neutres est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des signaux de momentum positifs. L'indice couvre son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien.

### *Indice Fidelity Canada Momentum international*

L'indice Fidelity Canada Momentum international est conçu pour reproduire le rendement des actions de sociétés internationales à grande et à moyenne capitalisation de pays développés, à l'exclusion des sociétés établies au Canada et aux États-Unis, qui affichent des signaux de momentum positifs.

### ***Indice Fidelity Canada Métavers total***

Les titres qui composent l'indice sont sélectionnés selon leur pointage de pertinence thématique, une mesure exclusive du fournisseur d'indices, établi en fonction de trois facteurs : 1) le total des produits de l'émetteur provenant des « activités commerciales pertinentes »; 2) le pourcentage du total des produits de l'émetteur provenant des « activités commerciales pertinentes »; et 3) le pointage du traitement automatique des langues de l'émetteur. Le traitement automatique des langues, ou TAL, est un sous-domaine de l'intelligence artificielle qui permet à des ordinateurs de traiter et d'analyser de grandes quantités de données linguistiques naturelles. Les mots-clés pertinents liés à des thèmes sont identifiés et recherchés dans des documents (p. ex., transcriptions des communications de résultats) au moyen d'un algorithme de traitement automatique des langues. Au terme de ce traitement, on attribue un pointage au niveau de l'entreprise – où, généralement, les sociétés générant plus de mots-clés obtiennent un pointage plus élevé que celles dont le résultat est moins élevé.

Les « activités commerciales pertinentes » s'entendent des activités commerciales dans les domaines suivants : le matériel et les composants informatiques, l'infrastructure numérique, les mondes virtuels, les logiciels et services de contenu, et la technologie des téléphones intelligents et la technologie portable, ou des activités commerciales visant les solutions de paiements numériques, le minage de cryptomonnaies, les plateformes et services de négociation de cryptomonnaies, et les autres technologies de chaîne de blocs. Les titres doivent respecter les critères de liquidité et de nature investissable établis par le fournisseur d'indices. De plus, les titres d'émetteurs qui exercent des activités commerciales liées au métavers doivent être soumis à un filtre de qualité. Les titres faisant partie de l'indice doivent être négociés à une bourse de valeurs située n'importe où dans le monde.

La composition de l'indice commence par l'application de critères de tri non exclusifs indiqués ci-dessus, suivie du classement des autres émetteurs en fonction de leur pointage de pertinence thématique. Par la suite, environ les 50 principaux titres d'émetteurs œuvrant dans les paiements numériques et les cryptomonnaies et environ les 50 principaux titres liés au métavers autres que ceux des paiements numériques et des cryptomonnaies sont sélectionnés pour faire partie de l'indice. L'indice est pondéré afin que l'exposition aux titres des secteurs d'activité des paiements numériques et des cryptomonnaies soit limitée à approximativement 15 %. L'indice vise à inclure 100 titres, mais, au final, le nombre total de titres peut être plus ou moins élevé que la cible. Les pondérations individuelles dans l'indice sont fondées sur la capitalisation boursière rajustée, le pourcentage des produits de l'émetteur provenant des activités commerciales pertinentes, et les contraintes de liquidité supplémentaires. La

pondération des titres individuels est généralement plafonnée à 4,5 %, bien que le processus de redistribution puisse faire en sorte que certains titres dépassent cette limite.

L'indice fait l'objet d'un rééquilibrage trimestriel le troisième vendredi de mars, juin, septembre et décembre à la fermeture des bureaux le dixième jour ouvrable précédant le rééquilibrage prévu.

### ***Indice Fidelity Canada Obligations canadiennes – Approche systématique***

La sélection des titres qui composent cet indice repose sur l'application d'un ensemble systématique de règles qui optimisent l'exposition à des facteurs macroéconomiques, en particulier aux taux d'intérêt nominaux et au crédit, dans le but d'améliorer le rendement ajusté en fonction du risque tout en reproduisant fidèlement la durée des taux d'intérêt de l'univers obligataire sur l'ensemble du marché canadien. Cet univers fait état du rendement des titres de créance de qualité libellés en dollars canadiens et émis par appel public à l'épargne sur le marché canadien, y compris les titres titrisés et garantis d'État, de sociétés d'État et de sociétés parrainées par l'État, ainsi que de sociétés.

Sauf les titres de créance d'État libellés en monnaie locale, les titres admissibles doivent avoir une note de qualité fondée sur la moyenne des notes attribuées par Moody's, S&P et Fitch.

En règle générale, les titres admissibles doivent avoir une durée résiduelle à courir d'au moins un mois, une durée jusqu'à l'échéance d'au moins 18 mois à compter de leur émission et un barème de coupons à taux fixe.

Les titres perpétuels remboursables par anticipation sont admissibles à condition qu'au moins un an les sépare de la première date de remboursement par anticipation. Les titres à taux variable différé sont aussi admissibles, à condition qu'ils soient remboursables pendant la période à taux fixe et qu'au moins un an les sépare du dernier remboursement par anticipation avant la conversion du titre à taux fixe en titre à taux variable.

Les titres d'État canadiens admissibles doivent avoir un encours minimum de 1 milliard de dollars canadiens. Les lettres de change, les titres de créance indexés sur l'inflation et les obligations coupons détachés sont exclus de l'univers. Cependant, les obligations coupon zéro émises au pair y sont incluses et l'encours des titres à coupons admissibles n'est pas réduit des tranches qui ont fait l'objet d'un démembrement.

Les titres admissibles autres que des titres d'État doivent avoir un encours minimum de 100 millions de dollars canadiens. Les obligations coupon zéro émises au pair et les titres à rendement réinvesti, y compris les obligations à intérêts différés (*toggle notes*) sont également admissibles. Les titres convertibles conditionnels en sont exclus, mais sont inclus les titres de capital dont la conversion est requise par un organisme de réglementation mais qui ne sont visés par aucun facteur déclenchant. D'autres titres de capital hybrides, comme ceux pouvant être convertis en actions privilégiées, ceux assortis de dispositions permettant le report autant cumulatif que non cumulatif de coupons et ceux assortis de mécanismes inhabituels de règlement de coupons font également partie de l'univers. Les titres liés à des actions et les titres en défaut sont exclus.

Des règles servant à la composition de l'indice sont ensuite appliquées à cet univers obligataire sur l'ensemble du marché canadien. Au début, les titres sont regroupés par durée, secteur et note. Généralement, dans le cas d'obligations échéant dans moins de dix ans, les règles servant à la composition de l'indice réduisent l'exposition aux obligations du gouvernement du Canada et augmentent l'exposition aux obligations de sociétés à échéance analogue, qui généralement produisent un rendement plus élevé. Dans le cas d'obligations échéant dans plus de dix ans, les règles servant à la composition de l'indice augmentent l'exposition aux obligations du gouvernement du Canada. Les sociétés émettrices sont limitées à une exposition maximale de 5 % au sein de l'indice.

Une fois que les pondérations entre groupes de constituants sont établies, les titres admissibles sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière au sein de chaque groupe de constituants. Alors que les pondérations des titres sont proportionnelles à leur capitalisation boursière au sein des groupes de constituants, les groupes de constituants eux-mêmes ne sont pas pondérés en fonction de la capitalisation boursière. Par conséquent, les pondérations des titres au niveau de l'indice ne devraient pas correspondre à leur pondération selon la capitalisation boursière. L'indice est rééquilibré mensuellement et les pondérations sont établies le dernier jour ouvrable du mois.

## **Modification d'un indice**

Le gestionnaire peut, sous réserve de toute approbation qu'il est nécessaire d'obtenir des porteurs de parts, remplacer l'indice que reproduit un FNB indiciel Fidelity par un autre indice bien connu afin de procurer aux investisseurs essentiellement la même exposition à la catégorie d'actifs à laquelle est présentement exposé le FNB indiciel Fidelity. Si le gestionnaire remplace l'indice ou tout indice remplaçant cet indice, il doit publier un communiqué précisant le nouvel indice, décrivant ses titres constituants et indiquant les motifs de la modification.

## **Dissolution des indices**

Chaque indice est calculé et maintenu par le fournisseur d'indices ou pour son compte. Si le fournisseur d'indices cesse de calculer un indice ou si la convention de licence relative aux indices est résiliée à l'égard d'un indice donné, le gestionnaire peut i) dissoudre le FNB indiciel Fidelity pertinent moyennant un préavis d'au moins 60 jours donné aux porteurs de parts, ii) modifier l'objectif de placement du FNB indiciel Fidelity pertinent ou chercher à reproduire un autre indice (sous réserve de toute approbation des porteurs de parts, conformément à la législation canadienne en valeurs mobilières) ou iii) prendre les autres dispositions qu'il juge appropriées et dans l'intérêt des porteurs de parts du FNB indiciel Fidelity pertinent compte tenu des circonstances.

## **Utilisation des indices**

Le gestionnaire et chaque FNB indiciel Fidelity sont autorisés à utiliser les indices et certaines données connexes aux termes de la convention de licence relative aux indices. La durée initiale de la convention de licence relative aux indices est de deux ans. Le gestionnaire et les FNB indiciels Fidelity déclinent toute responsabilité à l'égard des indices ou des données qui y sont incluses et n'en garantissent pas l'exactitude ou l'exhaustivité. Si la convention de licence relative aux indices est résiliée pour quelque raison que ce soit à l'égard d'un ou de plusieurs FNB indiciels Fidelity, le gestionnaire ne pourra plus fonder ces FNB indiciels Fidelity sur les indices applicables.

## **STRATÉGIES DE PLACEMENT**

### **Stratégies de placement des FNB indiciels Fidelity**

#### ***FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés investit habituellement ses actifs dans des titres constituants de l'indice Fidelity Canada Dividendes canadiens élevés. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'historique des dividendes, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité, les pondérations par pays et l'incidence des impôts étrangers.

#### ***FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux investit habituellement ses actifs dans des titres constituants de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'historique des dividendes, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité, les pondérations par pays et l'incidence des impôts étrangers.

#### ***FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres détient habituellement des titres du FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux. Même si le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres détient des titres du FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux, le rendement déclaré de ces deux FNB Fidelity ne

sera pas identique, principalement pour les raisons suivantes : i) chaque FNB Fidelity a ses propres frais et charges, qui auront une incidence sur le rendement (dans le cas du FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres, ces frais comprennent le coût des contrats de change à terme utilisés pour couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien, ce qui se traduira généralement par un rendement moins élevé); et ii) le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres pourrait ne pas être en mesure de couvrir la totalité de son exposition au dollar américain en tout temps. Afin d'assurer qu'aucuns frais de gestion ne sont payés en double relativement à ce FNB Fidelity et à son FNB Fidelity sous-jacent, les frais de gestion de ce FNB Fidelity seront réduits du montant des frais de gestion que le gestionnaire reçoit du FNB Fidelity sous-jacent à l'égard du placement de ce FNB Fidelity.

En outre, ou en lieu et place, ce FNB Fidelity peut détenir les titres constituants de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres dans la même proportion, approximativement, que leur représentation dans l'indice, ou il peut avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'historique des dividendes, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité, les pondérations par pays et l'incidence des impôts étrangers.

Dans chaque cas, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres a recours aux dérivés pour tenter de couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien. Cette exposition au dollar américain découle des placements qu'effectue le FNB Fidelity, directement ou indirectement, dans des actifs libellés en dollars américains.

#### ***FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés investit habituellement ses actifs dans des titres constituants de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'historique des dividendes, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité, les pondérations par pays et l'incidence des impôts étrangers.

#### ***FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres détient habituellement des titres du FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés. Même si le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres détient des titres du FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés, le rendement déclaré de ces deux FNB Fidelity ne sera pas identique, principalement pour les raisons suivantes : i) chaque FNB Fidelity a ses propres frais et charges, qui auront une incidence sur le rendement (dans le cas du FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres, ces frais comprennent le coût des contrats de change à terme utilisés pour couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien, ce qui se traduira généralement par un rendement moins élevé); et ii) le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres pourrait ne pas être en mesure de couvrir la totalité de son exposition au dollar américain en tout temps. Afin d'assurer qu'aucuns frais de gestion ne sont payés en double relativement à ce FNB Fidelity et à son FNB Fidelity sous-jacent, les frais de gestion de ce FNB Fidelity seront réduits du montant des frais de gestion que le gestionnaire reçoit du FNB Fidelity sous-jacent à l'égard du placement de ce FNB Fidelity.

En outre, ou en lieu et place, ce FNB Fidelity peut détenir les titres constituants de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés – Devises neutres dans la même proportion, approximativement, que leur représentation dans l'indice, ou il peut avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'historique des dividendes, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité, les pondérations par pays et l'incidence des impôts étrangers.

Dans chaque cas, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres a recours aux dérivés pour tenter de couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien. Cette exposition au dollar

américain découle des placements qu'effectue le FNB Fidelity, directement ou indirectement, dans des actifs libellés en dollars américains.

#### ***FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Dividendes internationaux élevés, y compris dans des CAAÉ et des CIAÉ représentant les titres constituant de l'indice. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'historique des dividendes, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité, les pondérations par pays et l'incidence des impôts étrangers.

#### ***FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Actions canadiennes à faible volatilité. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme la volatilité, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

#### ***FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme la volatilité, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

#### ***FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres détient habituellement des titres du FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité. Même si le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres détient des titres du FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité, le rendement déclaré de ces deux FNB Fidelity ne sera pas identique, principalement pour les raisons suivantes : i) chaque FNB Fidelity a ses propres frais et charges, qui auront une incidence sur le rendement (dans le cas du FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres, ces frais comprennent le coût des contrats de change à terme utilisés pour couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien, ce qui se traduira généralement par un rendement moins élevé); et ii) le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres pourrait ne pas être en mesure de couvrir la totalité de son exposition au dollar américain en tout temps. Afin d'assurer qu'aucuns frais de gestion ne sont payés en double relativement à ce FNB Fidelity et à son FNB Fidelity sous-jacent, les frais de gestion de ce FNB Fidelity seront réduits du montant des frais de gestion que le gestionnaire reçoit du FNB Fidelity sous-jacent à l'égard du placement de ce FNB Fidelity.

En outre, ou en lieu et place, ce FNB Fidelity peut détenir les titres constituant de l'indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres dans la même proportion, approximativement, que leur représentation dans l'indice, ou il peut avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme la volatilité, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

Dans chaque cas, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres a recours aux dérivés pour tenter de couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien. Cette exposition au dollar américain découle des placements qu'effectue le FNB Fidelity, directement ou indirectement, dans des actifs libellés en dollars américains.

#### ***FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Actions internationales à faible volatilité, y compris dans des CAAÉ et des CIAÉ représentant les titres constituant de l'indice. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme la volatilité, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité et les pondérations par pays.

#### ***FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Actions canadiennes de grande qualité. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme la qualité, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

#### ***FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme la qualité, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

#### ***FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres détient habituellement des titres du FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité. Même si le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres détient des titres du FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité, le rendement déclaré de ces FNB Fidelity ne sera pas identique, principalement pour les raisons suivantes : i) chaque FNB Fidelity a ses propres frais et charges, qui auront une incidence sur le rendement (dans le cas du FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres, ces frais comprennent le coût des contrats de change à terme utilisés pour couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien, ce qui se traduira généralement par un rendement moins élevé); et ii) le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres pourrait ne pas être en mesure de couvrir la totalité de son exposition au dollar américain en tout temps. Afin d'assurer qu'aucuns frais de gestion ne sont payés en double relativement à ce FNB Fidelity et à son FNB Fidelity sous-jacent, les frais de gestion de ce FNB Fidelity seront réduits du montant des frais de gestion que le gestionnaire reçoit du FNB Fidelity sous-jacent à l'égard du placement de ce FNB Fidelity.

En outre, ou en lieu et place, ce FNB Fidelity peut détenir les titres constituant de l'indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité – Devises neutres dans la même proportion, approximativement, que leur représentation dans l'indice, ou il peut avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme la qualité, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

Dans chaque cas, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres a recours aux dérivés pour tenter de couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien. Cette exposition au dollar américain découle des placements qu'effectue le FNB Fidelity, directement ou indirectement, dans des actifs libellés en dollars américains.

#### ***FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Actions internationales de grande qualité, y compris dans des CAAÉ et des CIAÉ représentant les titres constituant de l'indice. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme la qualité, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité et les pondérations par pays.

#### ***FNB indiciel Fidelity Valeur Canada***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Valeur Canada investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Valeur Canada. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'évaluation, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

#### ***FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Valeur Amérique. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'évaluation, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

#### ***FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres détient habituellement des titres du FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique. Même si le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres détient des titres du FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique, le rendement déclaré de ces deux FNB Fidelity ne sera pas identique, principalement pour les raisons suivantes : i) chaque FNB Fidelity a ses propres frais et charges, qui auront une incidence sur le rendement (dans le cas du FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres, ces frais comprennent le coût des contrats de change à terme utilisés pour couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien, ce qui se traduira généralement par un rendement moins élevé); et ii) le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres pourrait ne pas être en mesure de couvrir la totalité de son exposition au dollar américain en tout temps. Afin d'assurer qu'aucuns frais de gestion ne sont payés en double relativement à ce FNB Fidelity et à son FNB Fidelity sous-jacent, les frais de gestion de ce FNB Fidelity seront réduits du montant des frais de gestion que le gestionnaire reçoit du FNB Fidelity sous-jacent à l'égard du placement de ce FNB Fidelity.

En outre, ou en lieu et place, ce FNB Fidelity peut détenir les titres constituant de l'indice Fidelity Canada Valeur Amérique – Devises neutres dans la même proportion, approximativement, que leur représentation dans l'indice, ou il peut avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'évaluation, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

Dans chaque cas, le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres a recours à des dérivés pour tenter de couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien. Cette exposition au dollar américain découle



des placements qu'effectue le FNB Fidelity, directement ou indirectement, dans des actifs libellés en dollars américains.

#### ***FNB indiciel Fidelity Valeur internationale***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Valeur internationale investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Valeur internationale, y compris dans des CAAÉ et des CIAÉ représentant les titres constituant de l'indice. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme l'évaluation, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité et les pondérations par pays.

#### ***FNB indiciel Fidelity Momentum Canada***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Momentum Canada investit habituellement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Momentum Canada. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme le profil de momentum, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

#### ***FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique investit généralement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Momentum Amérique. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme le profil de momentum, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

#### ***FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres détient généralement des titres du FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique. Même si le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres détient des titres du FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique, le rendement déclaré de ces deux FNB Fidelity ne sera pas identique, principalement pour les raisons suivantes : i) chaque FNB Fidelity a ses propres frais et charges, qui auront une incidence sur le rendement (dans le cas du FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres, ces frais comprennent le coût des contrats de change à terme utilisés pour couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien, ce qui se traduira généralement par un rendement moins élevé); et ii) le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres pourrait ne pas être en mesure de couvrir la totalité de son exposition au dollar américain en tout temps. Afin d'assurer qu'aucuns frais de gestion ne sont payés en double relativement à ce FNB Fidelity et à son FNB Fidelity sous-jacent, les frais de gestion de ce FNB Fidelity seront réduits du montant des frais de gestion que le gestionnaire reçoit du FNB Fidelity sous-jacent à l'égard du placement de ce FNB Fidelity.

En outre, ou en lieu et place, ce FNB Fidelity peut détenir les titres constituant de l'indice Fidelity Canada Momentum Amérique – Devises neutres dans la même proportion, approximativement, que leur représentation dans l'indice, ou il peut avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme le profil de momentum, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

Dans chaque cas, le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres a recours à des dérivés pour tenter de couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien. Cette exposition au dollar américain découle des placements qu'effectue le FNB Fidelity, directement ou indirectement, dans des actifs libellés en dollars américains.

### ***FNB indiciel Fidelity Momentum international***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Momentum international investit généralement ses actifs dans des titres constituant de l'indice Fidelity Canada Momentum international, y compris dans des CAAÉ et des CIAÉ représentant les titres constituant de l'indice. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme le profil de momentum, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales, la liquidité et les pondérations par pays.

### ***FNB indiciel Fidelity Métavers total***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Métavers total investit habituellement son actif dans les titres constituant de l'indice Fidelity Canada Métavers total. Le FNB Fidelity a aussi l'option d'avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés compte tenu de facteurs comme la pertinence thématique, la capitalisation boursière, l'exposition sectorielle, les caractéristiques fondamentales et la liquidité.

### ***FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique investit habituellement son actif dans les titres constituant de l'indice Fidelity Canada Obligations canadiennes – Approche systématique. Ce FNB Fidelity peut également avoir recours à une méthode d'échantillonnage pour investir dans un groupe largement diversifié de titres qui, dans l'ensemble, se rapproche de l'indice pour ce qui est des caractéristiques clés, compte tenu de facteurs comme les caractéristiques du titre, le prix par rapport à la valeur estimative à long terme, la solvabilité de l'émetteur et toutes les occasions d'opérations à court terme découlant des inefficiences du marché.

## **Stratégies de placement des FNB Fidelity à gestion active**

### ***FNB Fidelity Développement durable mondial***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Développement durable mondial investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés de toute taille. FMR, à titre de sous-conseiller, entend investir dans des sociétés qui répondent à certains critères ESG, au sens de la méthodologie de l'indice MSCI ESG Leaders, qui est utilisée pour évaluer la viabilité et l'incidence sociale de leurs pratiques commerciales. Ces critères sont liés à plusieurs facteurs, qui peuvent comprendre les suivants : i) les facteurs environnementaux, comme les changements climatiques, les émissions de gaz à effet de serre et l'épuisement des ressources; ii) les facteurs sociaux comme la santé et la sécurité au travail, la sécurité des produits, et les relations avec les employés et les collectivités; et iii) les facteurs relatifs à la gouvernance comme la rémunération des membres de la direction, l'éthique commerciale et la structure du conseil d'administration.

L'indice MSCI ACWI ESG Leaders, qui est fondé sur la méthodologie de l'indice MSCI ESG Leaders, constitue l'univers de placement du FNB Fidelity Développement durable mondial. L'indice MSCI ACWI ESG Leaders est constitué en appliquant le meilleur processus de sélection de sa catégorie aux sociétés des indices régionaux qui composent l'indice MSCI Monde tous pays. La méthode de notation ESG de MSCI identifie les chefs de file et les retardataires d'un secteur d'activité en fonction de leur exposition aux risques ESG et de la façon dont ils gèrent ces risques par rapport à leurs pairs. Les titres sont sélectionnés selon leur notation ESG de MSCI, qui vise à mesurer la gestion par une société des risques et des occasions ESG pertinents sur le plan financier.

Les titres des sociétés ayant une implication significative dans des activités controversées comme la production, la facilitation ou la distribution de produits du tabac, de jeux de hasard, d'armes, d'alcool, de charbon thermique, de l'extraction de combustibles fossiles, d'énergie nucléaire et de prisons à but lucratif seront exclus de l'indice MSCI ACWI ESG Leaders (pour obtenir plus de détails sur ces critères de tri, y compris si l'implication dans chaque activité controversée sera considérée comme significative, veuillez consulter la méthodologie de l'indice MSCI ESG Leaders

publiée sur le site Web de MSCI). Les titres des sociétés visées par de graves controverses liées aux enjeux ESG, au sens de la méthodologie de l'indice MSCI ESG Leaders, seront également généralement exclus. Le cadre d'évaluation est conçu pour éviter les sociétés qui se trouvent en situation de conflits importants par rapport aux normes et aux principes internationaux comme le Pacte mondial des Nations unies et les conventions fondamentales de l'Organisation internationale du Travail (OIT) (pour plus de détails sur le cadre d'évaluation utilisé pour évaluer les controverses ESG, y compris les notations de controverses ESG de MSCI, veuillez consulter la méthodologie de l'indice MSCI ESG Leaders publiée sur le site Web de MSCI). Les changements apportés aux critères ESG, la participation controversée des entreprises et les graves controverses ESG sont évalués chaque trimestre, tel que le détermine MSCI. L'évaluation trimestrielle effectuée par MSCI pourrait faire en sorte qu'un titre soit retiré de l'indice MSCI ACWI ESG Leaders et, par conséquent, ne puisse plus faire partie de l'univers de placement du FNB Fidelity Développement durable mondial. À la faveur de la composition de l'indice, les sociétés démontrant une participation qualifiante dans des entreprises controversées sont exclues. L'indice MSCI ACWI ESG Leaders procure une exposition à l'ensemble des 11 secteurs de la classification industrielle mondiale standard (GICS) et peut donc détenir des placements dans des sociétés du secteur de l'énergie, à condition que ces sociétés respectent les critères ESG admissibles, tels qu'ils sont définis par la méthodologie de l'indice MSCI ESG Leaders.

FMR utilise un modèle quantitatif multifactoriel pour évaluer les titres ESG admissibles, tels qu'ils sont définis par l'indice MSCI ACWI ESG Leaders, et entend repérer et classer les sociétés affichant des caractéristiques fondamentales souhaitables qui se classent dans plusieurs catégories, notamment : i) évaluation favorable; ii) momentum positif; iii) profil de grande qualité; iv) fort potentiel de croissance; et v) asymétries des flux d'information. Au moment de choisir ses placements, FMR entend investir dans des sociétés rentables raisonnablement évaluées et affichant des bénéfices de grande qualité et une évolution positive des cours. Il peut également tenir compte d'autres facteurs qui ont une incidence sur une société comme la situation financière, la position au sein du secteur, la conjoncture économique et les conditions du marché, la stratégie et les perspectives de bénéfices. Comme première étape, les titres ESG admissibles sont repérés; ensuite, le modèle évalue les caractéristiques fondamentales des titres présélectionnés. Par la suite, le modèle vise : i) à analyser les relations entre les divers facteurs pour déterminer leur pondération relative; et ii) à s'adapter à la situation du marché et aux risques à long terme. FMR tente de maximiser le rendement excédentaire rajusté en fonction du risque prévu du FNB Fidelity Développement durable mondial en choisissant les sociétés les mieux cotées selon le modèle et en constituant un portefeuille bien diversifié par rapport à diverses mesures du risque. FMR pourrait ne pas tenir compte du choix et du classement des titres obtenus par le modèle quantitatif. Elle prendrait une telle mesure en vue de réduire les effets défavorables que pourrait avoir la volatilité boursière sur le FNB Fidelity Développement durable mondial, ou pour d'autres raisons.

Le FNB Fidelity Développement durable mondial peut chercher à obtenir une exposition indirecte à des titres de capitaux propres au moyen de dérivés. De plus, le FNB Fidelity Développement durable mondial peut investir dans des titres à revenu fixe de toute qualité ou durée et dans des actions chinoises de catégorie A et détenir de la trésorerie.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et tout fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs ou stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

### ***FNB Fidelity Simplifié – Actions***

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Simplifié – Actions suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 97 % en titres de capitaux propres mondiaux et d'environ 3 % en cryptomonnaies. Le portefeuille sera rééquilibré chaque année. De plus, si le portefeuille s'écarte de plus de 5 % de sa composition neutre entre les rééquilibrages annuels, il sera également rééquilibré. Ce rééquilibrage pourrait ne pas survenir immédiatement après le dépassement de ce seuil, mais peu de temps après. Le portefeuille pourrait s'écarter de sa composition neutre en fonction de l'activité du marché.

Le FNB Fidelity investit dans des FNB Fidelity sous-jacents, y compris des FNB indiciaires Fidelity offrant une exposition aux actions nord-américaines et aux actions internationales de pays développés. De plus, le FNB Fidelity

peut être exposé aux cryptomonnaies, en investissant initialement dans le FNB Fidelity Advantage Bitcoin<sup>MC</sup>, qui procure une exposition au bitcoin.

Les FNB Fidelity sous-jacents peuvent chacun investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans d'autres fonds sous-jacents gérés par Fidelity. Ces autres fonds sous-jacents sont des fonds de troisième niveau du FNB Fidelity. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut modifier en tout temps les FNB Fidelity sous-jacents dans lesquels il a investi, ou le pourcentage de l'actif du FNB Fidelity investi, dans un FNB Fidelity sous-jacent donné. Les sous-conseillers des FNB Fidelity sous-jacents peuvent modifier en tout temps les fonds de troisième niveau dans lesquels ils ont investi, ou le pourcentage de l'actif des FNB Fidelity sous-jacents investi, dans un fonds de troisième niveau donné.

La responsabilité de gestion du portefeuille relève du FNB Fidelity sous-jacent en ce qui concerne la sélection de tout fonds de troisième niveau et de tout autre actif détenu par les FNB Fidelity sous-jacents. La responsabilité de gestion du portefeuille relève du fonds de troisième niveau en ce qui concerne la sélection de l'actif détenu par tout fonds de troisième niveau.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et les fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs de placement ou à leurs stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux exigences prévues par les lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrites à la rubrique « **Restrictions en matière de placement – Dispenses et approbations** », ce FNB Fidelity a recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture.

#### ***FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> investit habituellement son actif directement dans des titres de capitaux propres, bien qu'il puisse investir son actif dans des parts de la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> (le « **Fonds Fidelity sous-jacent** »).

Pour réaliser les objectifs du FNB Fidelity ou du Fonds Fidelity sous-jacent, l'équipe de gestion de portefeuille vise à repérer des sociétés qui sont susceptibles d'être des « innovateurs perturbateurs » dans leur secteur. Ces sociétés peuvent, entre autres choses, tenter : i) de développer ou de produire des technologies novatrices; ii) d'exploiter de nouvelles technologies afin de supplanter les marchés, les méthodes, les secteurs ou les technologies déjà établis; iii) de devenir des chefs de file dans des secteurs nouveaux et en émergence; et iv) d'utiliser des modèles d'entreprise, des technologies et des procédés novateurs afin de gagner de l'avance sur leurs concurrents. L'équipe de gestion de portefeuille investit dans des actions de sociétés qui se négocient à des cours présentant des valorisations intéressantes selon son examen du potentiel de croissance de la société. Elle peut repérer des occasions de placement dans divers secteurs de marché. Lorsqu'elle achète et vend des titres de capitaux propres, l'équipe de gestion de portefeuille peut tenir compte d'autres facteurs au sujet d'une société, y compris : la situation financière; la position occupée dans le secteur d'activité; le potentiel de croissance; la conjoncture économique et boursière; les bénéfices prévisionnels; les compétences de l'équipe de direction; et, dans le cas d'une société fermée, le prix de l'action par rapport à son potentiel en cas d'appel public à l'épargne ou d'acquisition.

Le FNB Fidelity ou le Fonds Fidelity sous-jacent peut investir dans des sociétés de toutes tailles et dans des titres de sociétés fermées. Ils peuvent concentrer leur placements dans un nombre relativement faible de sociétés et de secteurs d'activité, et investir dans des actions chinoises de catégorie A et dans des titres à revenu fixe de toutes qualités ou échéances. De plus, ils peuvent détenir des éléments de trésorerie.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux pratiques établies en vertu des lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrite à la rubrique « **Restrictions en matière de placement** », le FNB Fidelity ou le Fonds Fidelity sous-jacent peuvent

conclure des opérations de prêts de titres, des opérations de mise en pension de titres et des opérations de prise en pension de titres; avoir recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture; investir dans des métaux précieux et d'autres marchandises physiques au moyen de FNB de marchandises ou de dérivés; et investir dans des titres d'autres organismes de placement collectif de Fidelity qui sont sélectionnés conformément aux stratégies de placement du FNB.

Le FNB Fidelity ou le Fonds Fidelity sous-jacent peut déroger à ses objectifs de placement ou à ses stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de son actif dans des éléments de trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. L'équipe de gestion de portefeuille peut prendre cette mesure pour obtenir une protection pendant un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

**Le FNB Fidelity adopte une stratégie de placement essentiellement similaire à celle de la Catégorie Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> et Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, mais il pourrait détenir d'autres placements que ceux de la Catégorie Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> et de la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> en raison du volume, du calendrier de négociation et des occasions de placement qui diffèrent, ce qui pourrait donner lieu à des rendements différents pour ces fonds.**

### ***FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus investit, directement ou indirectement, au moyen de placements dans des fonds d'investissement sous-jacents, dans un vaste éventail de titres à revenu fixe, y compris des titres à revenu fixe de qualité, des titres à rendement élevé et des titres de créance à taux variable du monde entier. Le sous-conseiller répartit de façon tactique l'actif du FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus entre émetteurs de divers secteurs de marché, industries, catégories d'actifs et de titres à échéances variées d'après sa perception de la valeur relative de ces secteurs, industries, catégories d'actifs et échéances.

Le sous-conseiller allie des perspectives descendantes à la sélection de titres ascendante. Le sous-conseiller effectue une évaluation macroéconomique pour formuler des conceptions descendantes utilisées pour rajuster de manière tactique la composition du portefeuille au fil du temps, comme la sélection de catégories d'actifs, la rotation des secteurs et la sélection des industries. Les perspectives descendantes servent également à déterminer la répartition sectorielle, la qualité, le positionnement de la courbe de rendement et la durée du portefeuille. Lorsqu'il envisage la durée du FNB Fidelity, le sous-conseiller a la possibilité de la faire varier selon la conjoncture du marché qui prévaut.

Les placements dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure ne dépasseront généralement pas 70 % de l'actif net du FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus.

Le sous-conseiller tient compte des facteurs qui définissent les marchés des titres à revenu fixe, comme les politiques des gouvernements et des banques centrales, la dynamique fiscale, les facteurs démographiques, les politiques commerciales, la gestion des devises, le cycle des faillites, l'inflation et la dynamique du cycle économique.

Lorsqu'il achète et vend des titres à revenu fixe de qualité, le sous-conseiller peut tenir compte d'autres facteurs comme les caractéristiques du titre, le prix par rapport à la valeur estimative à long terme, la solvabilité de l'émetteur, le rendement actuel, la solidité du bilan, le levier financier et toutes les occasions d'opérations à court terme découlant des inefficiences du marché.

Lorsqu'il achète et vend des titres à rendement élevé, le sous-conseiller examine le potentiel de chaque émetteur en fonction de plusieurs facteurs, tels que la situation financière de la société, la position qu'elle occupe dans son secteur d'activité, la conjoncture économique et les conditions du marché, le potentiel de résultats, la qualité de la direction, les caractéristiques du titre, le prix par rapport à la valeur estimative à long terme, la solvabilité de l'émetteur, le rendement actuel, la solidité du bilan, le levier financier, la liquidité et la capacité prévue de rembourser la dette.

De plus, le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus peut investir dans des titres qui ne dégagent pas de revenu, y compris des titres en défaut et des actions ordinaires, dans des sociétés dont la situation financière est difficile

ou incertaine, dans des actions chinoises de catégorie A et dans des titres à revenu fixe de toute qualité ou durée. Il peut également détenir de la trésorerie.

Le sous-conseiller peut couvrir une partie ou la totalité de son exposition aux devises. Habituellement, le sous-conseiller plafonnera à 20 % de la valeur de son actif net l'exposition globale du FNB Fidelity aux devises. Le sous-conseiller prend cette décision dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie de placement globale du FNB Fidelity en se fondant sur un certain nombre de facteurs, y compris son évaluation du bien-fondé relatif d'un placement en une devise donnée par rapport au dollar canadien. L'exposition aux devises dépend de l'importance des placements libellés en devises ainsi que de la mesure fixée par le sous-conseiller pour couvrir l'exposition aux devises du FNB Fidelity. L'exposition aux devises pourrait changer en tout temps, sans préavis.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et les fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs de placement ou à leurs stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux exigences prévues par les lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrites à la rubrique « **Restrictions en matière de placement – Dispenses et approbations** », ce FNB Fidelity a recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture.

#### ***FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme investit principalement dans des titres à revenu. Le sous-conseiller répartit l'actif du FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme entre les émetteurs de divers secteurs de marché, industries et titres à échéances variées d'après sa perception de la valeur relative de ces secteurs, industries et échéances. Le sous-conseiller utilise l'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada (plafonné à 5,0 %) comme guide pour structurer le portefeuille et choisir les placements, et pratique une gestion telle que le FNB Fidelity présente un risque global de taux d'intérêt semblable à celui de l'indice.

Lorsqu'il achète et vend des titres à revenu fixe de qualité, le sous-conseiller peut tenir compte d'autres facteurs comme les caractéristiques du titre, le prix par rapport à la valeur estimative à long terme, la solvabilité de l'émetteur, le rendement actuel, la solidité du bilan, le levier financier et toutes les occasions d'opérations à court terme découlant des inefficiences du marché.

Le sous-conseiller peut également investir jusqu'à 10 % de l'actif net du FNB Fidelity dans des titres étrangers. Il peut, en outre, investir dans des obligations feuille d'érable (c'est-à-dire des obligations libellées en dollars canadiens et vendues au Canada par des émetteurs étrangers), des titres à rendement élevé, des titres adossés à des créances mobilières, des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres de créance à taux variable, des titres de créance de marchés émergents, des titres convertibles, des titres à revenu fixe de toute qualité ou durée, et détenir de la trésorerie.

Le sous-conseiller peut couvrir une partie ou la totalité de son exposition aux devises. Le sous-conseiller prend cette décision dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie de placement globale de ce FNB Fidelity en se fondant sur un certain nombre de facteurs, y compris son évaluation du bien-fondé relatif d'un placement en une devise donnée par rapport au dollar canadien. L'exposition aux devises dépend de l'importance des placements libellés en devises ainsi que de la mesure fixée par le sous-conseiller pour couvrir l'exposition aux devises de ce FNB Fidelity. L'exposition aux devises pourrait changer en tout temps, sans préavis.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et les fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs de placement ou à leurs stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental

ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux exigences prévues par les lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrites à la rubrique « **Restrictions en matière de placement – Dispenses et approbations** », ce FNB Fidelity a recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture.

### ***FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité investit, directement ou indirectement au moyen de placements dans des fonds sous-jacents, dans un vaste éventail de titres à revenu fixe, y compris des titres à revenu fixe de qualité, des titres à rendement élevé et des titres de créance à taux variable du monde entier. Le sous-conseiller répartit de façon tactique l'actif du FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité entre émetteurs de divers secteurs de marché, industries, catégories d'actifs et de titres à échéances variées d'après sa perception de la valeur relative de ces secteurs, industries, catégories d'actifs et échéances.

Le sous-conseiller allie des perspectives descendantes à la sélection de titres ascendante. Le sous-conseiller effectue une évaluation macroéconomique pour formuler des conceptions descendantes utilisées pour rajuster de manière tactique la composition du portefeuille au fil du temps, comme la sélection des catégories d'actif, la rotation sectorielle et le choix des industries. Les perspectives descendantes servent également à déterminer la répartition sectorielle, la qualité, le positionnement de la courbe de rendement et la durée du portefeuille. Lorsqu'il envisage la durée du FNB Fidelity, le sous-conseiller a la possibilité de la faire varier selon la conjoncture du marché qui prévaut.

Les placements dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure ne dépasseront généralement pas 25 % de l'actif net du FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité.

Le sous-conseiller tient compte de facteurs qui définissent les marchés des titres à revenu fixe, comme les politiques des gouvernements et des banques centrales, la dynamique fiscale, les facteurs démographiques, les politiques commerciales, la gestion des devises, le cycle des faillites, l'inflation et la dynamique du cycle économique.

Lorsqu'il achète et vend des titres à revenu fixe de qualité, le sous-conseiller peut tenir compte d'autres facteurs comme les caractéristiques du titre, le prix par rapport à la valeur estimative à long terme, la solvabilité de l'émetteur, le rendement actuel, la solidité du bilan, le levier financier et toutes les occasions d'opérations à court terme découlant des inefficiences du marché.

Lorsqu'il achète et vend des titres à rendement élevé, le sous-conseiller examine le potentiel de chaque émetteur en fonction de plusieurs facteurs, tels que la situation financière de la société, la position qu'elle occupe dans son secteur d'activité, la conjoncture économique et les conditions du marché, le potentiel de résultats, la qualité de la direction, les caractéristiques du titre, le prix par rapport à la valeur estimative à long terme, la solvabilité de l'émetteur, le rendement actuel, la solidité du bilan, le levier financier, la liquidité et la capacité prévue de rembourser la dette.

De plus, le FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité peut investir dans des titres qui ne dégagent pas de revenu, y compris des titres en défaut et des actions ordinaires, dans des sociétés dont la situation financière est difficile ou incertaine, dans des actions chinoises de catégorie A et dans des titres à revenu fixe de toute qualité ou durée. Il peut également détenir de la trésorerie.

Le sous-conseiller peut couvrir une partie ou la totalité de son exposition aux devises. Généralement, le sous-conseiller plafonnera à 10 % de sa valeur liquidative l'exposition globale de ce FNB Fidelity aux devises. Le sous-conseiller prend cette décision dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie de placement globale de ce FNB Fidelity, en se fondant sur un certain nombre de facteurs, y compris son évaluation du bien-fondé relatif d'un placement en une devise donnée par rapport au dollar canadien. L'exposition aux devises dépend de l'importance des placements libellés en devises ainsi que de la mesure fixée par le sous-conseiller pour couvrir l'exposition aux devises de ce FNB Fidelity. L'exposition aux devises pourrait changer en tout temps, sans préavis.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et les fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs de placement ou à leurs stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux exigences prévues par les lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrites à la rubrique « **Restrictions en matière de placement – Dispenses et approbations** », ce FNB Fidelity a recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture.

### ***FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé***

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 60 % en titres de capitaux propres et d'environ 40 % en titres à revenu fixe. Selon la conjoncture, le sous-conseiller peut modifier la composition de l'actif dans une proportion pouvant atteindre +/- 20 % par rapport à la composition neutre s'il estime pouvoir obtenir le meilleur rendement global.

Le sous-conseiller utilise une stratégie de répartition de l'actif et investit dans une majorité de fonds sous-jacents gérés par Fidelity. Les fonds sous-jacents investissent dans tous les types de titres de capitaux propres ou de titres à revenu fixe, y compris des titres à rendement élevé et d'autres titres de créance de moindre qualité, tout en privilégiant les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe canadiens. Lorsqu'il prend ses décisions en matière de répartition de l'actif, le sous-conseiller peut tenir compte de facteurs comme la situation macroéconomique, les fondamentaux de l'entreprise, les évaluations du marché et l'humeur des investisseurs. Le sous-conseiller détermine les catégories d'actifs auxquelles un fonds ou un titre appartient d'après ses caractéristiques de placement. Le sous-conseiller peut également investir dans des fonds sous-jacents qui investissent dans d'autres titres qui ne tombent pas dans ces catégories et qui ne dégagent pas de revenu.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux exigences prévues par les lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrites à la rubrique « **Restrictions en matière de placement – Dispenses et approbations** », ce FNB Fidelity peut avoir recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture. Ce FNB Fidelity peut également investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des métaux précieux et d'autres marchandises physiques par l'intermédiaire de FNB de marchandises et de dérivés. Ce FNB Fidelity peut également investir dans des fonds négociés en bourse sous-jacents Fidelity qui investissent dans des titres de sociétés participant à un ou plusieurs secteurs de marchandises.

Le FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé investit dans des fonds sous-jacents dont chacun peut, à son tour, investir dans d'autres fonds sous-jacents. Certains des fonds sous-jacents sont gérés par Fidelity.

Les fonds sous-jacents gérés par Fidelity peuvent chacun investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans d'autres fonds sous-jacents gérés par Fidelity. Ces autres fonds sous-jacents sont des fonds de troisième niveau du FNB Fidelity. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut modifier en tout temps les fonds sous-jacents qui ont investi, ou la proportion de l'actif de ce FNB Fidelity investie, dans un fonds sous-jacent donné. Le sous-conseiller des fonds sous-jacents peut modifier en tout temps les fonds de troisième niveau qui ont investi, ou la proportion de l'actif de ces fonds sous-jacents investie, dans un fonds de troisième niveau donné.

La responsabilité de gestion du portefeuille relève du fonds sous-jacent en ce qui concerne la sélection de tout fonds de troisième niveau et de tout autre actif détenu par le fonds sous-jacent. La responsabilité de gestion du portefeuille relève du fonds de troisième niveau en ce qui concerne la sélection de l'actif détenu par le fonds de troisième niveau.

Le sous-conseiller peut investir jusqu'à 49 % de l'actif net de ce FNB Fidelity dans des titres de capitaux propres étrangers et des titres à revenu fixe non libellés en dollars canadiens. Certains des fonds sous-jacents peuvent investir



à l'occasion dans des titres adossés à des créances mobilières et des titres adossés à des créances hypothécaires. Ce FNB Fidelity peut également détenir de la trésorerie.

Le sous-conseiller peut couvrir une partie ou la totalité de son exposition aux devises. Le sous-conseiller prend cette décision dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie de placement globale de ce FNB Fidelity, en se fondant sur un certain nombre de facteurs, y compris son évaluation du bien-fondé relatif d'un placement en une devise donnée par rapport au dollar canadien. L'exposition aux devises dépend de l'importance des placements libellés en devises ainsi que de la mesure fixée par le sous-conseiller pour couvrir l'exposition aux devises du FNB Fidelity. L'exposition aux devises pourrait changer en tout temps, sans préavis.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et les fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs de placement ou à leurs stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

### ***FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé***

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 60 % en titres de capitaux propres et d'environ 40 % en titres à revenu fixe. Selon la conjoncture, le sous-conseiller peut modifier la composition de l'actif dans une proportion pouvant atteindre +/- 20 % par rapport à la composition neutre s'il estime pouvoir obtenir le meilleur rendement global.

Le sous-conseiller utilise une stratégie de répartition de l'actif et investit dans une majorité de fonds sous-jacents gérés par Fidelity. Les fonds sous-jacents investissent dans tous les types de titres de capitaux propres ou de titres à revenu fixe, y compris des titres à rendement élevé et d'autres titres de créance de moindre qualité, tout en privilégiant les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe du monde entier. Lorsqu'il prend ses décisions en matière de répartition de l'actif, le sous-conseiller peut tenir compte de facteurs comme la situation macroéconomique, les fondamentaux de l'entreprise, les évaluations du marché et l'humeur des investisseurs. Le sous-conseiller détermine les catégories d'actifs auxquelles un fonds ou un titre appartient d'après ses caractéristiques de placement. Le sous-conseiller peut également investir dans des fonds sous-jacents qui investissent dans d'autres titres qui ne tombent pas dans ces catégories et qui ne dégagent pas de revenu.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux exigences prévues par les lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrites à la rubrique « **Restrictions en matière de placement – Dispenses et approbations** », ce FNB Fidelity a recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture. Ce FNB Fidelity peut également investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des métaux précieux et d'autres marchandises physiques par l'intermédiaire de FNB de marchandises et de dérivés. Ce FNB Fidelity peut également investir dans des fonds négociés en bourse sous-jacents Fidelity qui investissent dans des titres de sociétés participant à un ou plusieurs secteurs de marchandises.

Le FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé investit dans des fonds sous-jacents dont chacun peut, à son tour, investir dans d'autres fonds sous-jacents. Certains des fonds sous-jacents sont gérés par Fidelity.

Les fonds sous-jacents gérés par Fidelity peuvent chacun investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans d'autres fonds sous-jacents gérés par Fidelity. Ces autres fonds sous-jacents sont des fonds de troisième niveau du FNB Fidelity. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut modifier en tout temps les fonds sous-jacents qui ont investi, ou la proportion de l'actif de ce FNB Fidelity investie, dans un fonds sous-jacent donné. Le sous-conseiller des fonds sous-jacents peut modifier en tout temps les fonds de troisième niveau qui ont investi, ou la proportion de l'actif de ces fonds sous-jacents investie, dans un fonds de troisième niveau donné.

La responsabilité de gestion du portefeuille relève du fonds sous-jacent en ce qui concerne la sélection de tout fonds de troisième niveau et de tout autre actif détenu par le fonds sous-jacent. La responsabilité de gestion du portefeuille relève du fonds de troisième niveau en ce qui concerne la sélection de l'actif détenu par le fonds de troisième niveau.

Le sous-conseiller peut également investir dans des sociétés de toute taille et de partout dans le monde. Certains des fonds sous-jacents peuvent investir à l'occasion dans des titres adossés à des créances mobilières et des titres adossés à des créances hypothécaires. Ce FNB Fidelity peut également détenir de la trésorerie.

Le sous-conseiller peut couvrir une partie ou la totalité de son exposition aux devises. Le sous-conseiller prend cette décision dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie de placement globale de ce FNB Fidelity, en se fondant sur un certain nombre de facteurs, y compris son évaluation du bien-fondé relatif d'un placement en une devise donnée par rapport au dollar canadien. L'exposition aux devises dépend de l'importance des placements libellés en devises ainsi que de la mesure fixée par le sous-conseiller décide pour couvrir l'exposition aux devises du FNB Fidelity. L'exposition aux devises pourrait changer en tout temps, sans préavis.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et les fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs de placement ou à leurs stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

### ***FNB Fidelity Simplifié – Équilibre***

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Simplifié – Équilibre suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 59 % en titres de capitaux propres mondiaux, et d'environ 39 % en titres à revenu fixe mondiaux et d'environ 2 % en cryptomonnaies. Le portefeuille sera rééquilibré chaque année. De plus, si le portefeuille s'écarte de plus de 5 % de sa composition neutre entre les rééquilibrages annuels, il sera également rééquilibré. Ce rééquilibrage pourrait ne pas survenir immédiatement après le dépassement de ce seuil, mais peu de temps après. Le portefeuille pourrait s'écarter de sa composition neutre en fonction de l'activité du marché.

Le FNB Fidelity investit dans des FNB Fidelity sous-jacents. Le volet d'actions comprendra des FNB indiciels Fidelity offrant une exposition aux actions nord-américaines et aux actions internationales de pays développés. Le volet de titres à revenu fixe comprendra des FNB Fidelity axés sur le revenu fixe offrant une exposition à une vaste gamme de titres à revenu fixe, y compris des titres à revenu fixe de qualité, des titres à rendement élevé et des instruments de créance à taux variable canadiens et mondiaux. De plus, le FNB Fidelity peut être exposé aux cryptomonnaies, en investissant initialement dans le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>, qui procure une exposition au bitcoin.

Les FNB Fidelity sous-jacents peuvent chacun investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans d'autres fonds sous-jacents gérés par Fidelity. Ces autres fonds sous-jacents sont des fonds de troisième niveau du FNB Fidelity. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut modifier en tout temps les FNB Fidelity sous-jacents qui ont investi dans un FNB Fidelity sous-jacent donné ou le pourcentage de l'actif du FNB Fidelity investi dans un FNB Fidelity sous-jacent donné. Les sous-conseillers des FNB Fidelity sous-jacents peuvent modifier en tout temps les fonds de troisième niveau qui ont investi dans un fonds de troisième niveau donné ou le pourcentage de l'actif des FNB Fidelity sous-jacents investi dans un fonds de troisième niveau donné.

La responsabilité de gestion du portefeuille relève du FNB Fidelity sous-jacent en ce qui concerne la sélection de tout fonds de troisième niveau et de tout autre actif détenu par les FNB Fidelity sous-jacents. La responsabilité de gestion du portefeuille relève du fonds de troisième niveau en ce qui concerne la sélection de l'actif détenu par le fonds de troisième niveau.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et les fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs de placement ou à leurs stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental

ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux exigences prévues par les lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrites à la rubrique « **Restrictions en matière de placement – Dispenses et approbations** », ce FNB Fidelity a recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture.

### ***FNB Fidelity Simplifié – Croissance***

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Simplifié – Croissance suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 82 % en titres de capitaux propres mondiaux, d'environ 15 % en titres à revenu fixe mondiaux et d'environ 3 % en cryptomonnaies. Le portefeuille sera rééquilibré chaque année. De plus, si le portefeuille s'écarte de plus de 5 % de sa composition neutre entre les rééquilibrages annuels, il sera également rééquilibré. Ce rééquilibrage pourrait ne pas survenir immédiatement après le dépassement de ce seuil, mais peu de temps après. Le portefeuille pourrait s'écarter de sa composition neutre en fonction de l'activité du marché.

Le FNB Fidelity investit dans des FNB Fidelity sous-jacents. Le volet d'actions comprendra des FNB indiciels Fidelity offrant une exposition aux actions nord-américaines et aux actions internationales de pays développés. Le volet de titres à revenu fixe comprendra des FNB Fidelity axés sur le revenu fixe offrant une exposition à une vaste gamme de titres à revenu fixe, y compris des titres à revenu fixe de qualité, des titres à rendement élevé et des titres de créance à taux variable canadiens et mondiaux. De plus, le FNB Fidelity peut être exposé aux cryptomonnaies, en investissant initialement dans le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>, qui procure une exposition au bitcoin.

Les FNB Fidelity sous-jacents peuvent chacun investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans d'autres fonds sous-jacents gérés par Fidelity. Ces autres fonds sous-jacents sont des fonds de troisième niveau du FNB Fidelity. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut modifier en tout temps les FNB Fidelity sous-jacents qui ont investi dans un FNB Fidelity sous-jacent donné ou le pourcentage de l'actif du FNB Fidelity investi dans un FNB Fidelity sous-jacent donné. Les sous-conseillers des FNB Fidelity sous-jacents peuvent modifier en tout temps les fonds de troisième niveau qui ont investi dans un fonds de troisième niveau donné ou le pourcentage de l'actif des FNB Fidelity sous-jacents investi dans un fonds de troisième niveau donné.

La responsabilité de gestion du portefeuille relève du FNB Fidelity sous-jacent en ce qui concerne la sélection de tout fonds de troisième niveau et de tout autre actif détenu par les FNB Fidelity sous-jacents. La responsabilité de gestion du portefeuille relève du fonds de troisième niveau en ce qui concerne la sélection de l'actif détenu par le fonds de troisième niveau.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et les fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs de placement ou à leurs stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux exigences prévues par les lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrites à la rubrique « **Restrictions en matière de placement – Dispenses et approbations** », ce FNB Fidelity a recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture.

### ***FNB Fidelity Simplifié – Conservateur***

Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller du FNB Fidelity Simplifié – Conservateur suit en général des lignes directrices en matière de composition neutre d'environ 40 % en titres de capitaux propres mondiaux,

d'environ 59 % en titres à revenu fixe mondiaux et d'environ 1 % en cryptomonnaies. Le portefeuille sera rééquilibré chaque année. De plus, si le portefeuille s'écarte de plus de 5 % de sa composition neutre entre les rééquilibrages annuels, il sera également rééquilibré. Ce rééquilibrage pourrait ne pas survenir immédiatement après le dépassement de ce seuil, mais peu de temps après. Le portefeuille pourrait s'écarter de sa composition neutre en fonction de l'activité du marché.

Le FNB Fidelity investit dans des FNB Fidelity sous-jacents. Le volet d'actions comprendra des FNB indiciels Fidelity offrant une exposition aux actions nord-américaines et aux actions internationales de pays développés. Le volet de titres à revenu fixe comprendra des FNB Fidelity axés sur le revenu fixe offrant une exposition à une vaste gamme de titres à revenu fixe, y compris des titres à revenu fixe de qualité, des titres à rendement élevé et des titres de créance à taux variable canadiens et mondiaux. De plus, le FNB Fidelity peut être exposé aux cryptomonnaies, en investissant initialement dans le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>, qui procure une exposition au bitcoin.

Les FNB Fidelity sous-jacents peuvent chacun investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans d'autres fonds sous-jacents gérés par Fidelity. Ces autres fonds sous-jacents sont des fonds de troisième niveau du FNB Fidelity. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut modifier en tout temps les FNB Fidelity sous-jacents dans lesquels il a investi, ou le pourcentage de l'actif du FNB Fidelity investi dans un FNB Fidelity sous-jacent donné. Les sous-conseillers des FNB Fidelity sous-jacents peuvent modifier en tout temps les fonds de troisième niveau dans lesquels ils ont investi, ou le pourcentage de l'actif des FNB Fidelity sous-jacents investi dans un fonds de troisième niveau donné.

La responsabilité de gestion du portefeuille relève du FNB Fidelity sous-jacent en ce qui concerne la sélection de tout fonds de troisième niveau et de tout autre actif détenu par les FNB Fidelity sous-jacents. La responsabilité de gestion du portefeuille relève du fonds de troisième niveau en ce qui concerne la sélection de l'actif détenu par le fonds de troisième niveau.

Ce FNB Fidelity, tout FNB Fidelity sous-jacent et les fonds de troisième niveau peuvent déroger à leurs objectifs de placement ou à leurs stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de leur actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller du FNB Fidelity peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre ce dernier ou contre un FNB Fidelity sous-jacent à titre de protection lors d'un repli boursier, ou pour d'autres raisons.

Conformément aux limites, aux restrictions et aux exigences prévues par les lois applicables ou comme le permettent les modalités de dispenses obtenues auprès des autorités en valeurs mobilières du Canada et décrites à la rubrique « **Restrictions en matière de placement – Dispenses et approbations** », ce FNB Fidelity a recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture.

***Les FNB Fidelity sous-jacents des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur***

Au moment du rééquilibrage annuel, le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur investiront dans les FNB Fidelity sous-jacents suivants :

	Frais de gestion	Frais d'administration	Répartition stratégique approximative			
			FBAL	FGRO	FEQT	FCNS
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	0,35 %	–	3,59 %	5,03 %	5,90 %	2,42 %
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	0,35 %	–	7,16 %	10,06 %	11,82 %	4,83 %
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	0,45 %	–	3,59 %	5,03 %	5,90 %	2,42 %
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	0,35 %	–	3,59 %	5,03 %	5,90 %	2,42 %

	Frais de gestion	Frais d'administration	Répartition stratégique approximative			
			FBAL	FGRO	FEQT	FCNS
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	0,35 %	–	7,16 %	10,06 %	11,82 %	4,83 %
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	0,45 %	–	3,59 %	5,03 %	5,90 %	2,42 %
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	0,35 %	–	3,59 %	5,03 %	5,90 %	2,42 %
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	0,35 %	–	7,16 %	10,06 %	11,82 %	4,83 %
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	0,45 %	–	3,59 %	5,03 %	5,90 %	2,42 %
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	0,35 %	–	3,59 %	5,03 %	5,90 %	2,42 %
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	0,35 %	–	7,16 %	10,06 %	11,82 %	4,83 %
FNB indiciel Fidelity Momentum international	0,45 %	–	3,59 %	5,03 %	5,90 %	2,42 %
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	0,25 %	–	29,38 %	10,91 %	–	44,51 %
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	0,50 %	–	9,79 %	3,64 %	–	14,84 %
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup>	0,40 %	–	2,00 %	3,00 %	3,00 %	1,00 %
Fonds Fidelity Potentiel mondial – série FNB	0,85 %	0,19 %	1,50 %	2,00 %	2,50 %	1,00 %

Les FNB Fidelity sous-jacents dans lesquels investissent le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur peuvent changer au gré du sous-conseiller de ces FNB Fidelity. Ceux indiqués précédemment peuvent être retirés du portefeuille des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur et d'autres FNB Fidelity sous-jacents peuvent y être ajoutés. Les pondérations des portefeuilles sont indiquées dans les rapports intermédiaire et annuel de la direction sur le rendement du fonds et dans le rapport trimestriel sur le portefeuille de ces FNB Fidelity. Le ratio des frais de gestion de chacun des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur sera supérieur aux frais de gestion moyens pondérés en raison des charges des FNB Fidelity sous-jacents, y compris les frais d'opérations de portefeuille et les taxes. Se reporter à la rubrique « **Frais** ».

### Stratégies de placement des FNB Fidelity alternatifs

#### *FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>*

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> investit principalement dans le bitcoin. Le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> achète ses avoirs directs de bitcoin à long terme uniquement auprès de sources de bitcoin/d'ether acceptables ou les reçoit de celles-ci.

Chaque source de bitcoin/d'ether acceptable est un marché au comptant où on peut échanger du bitcoin en contrepartie de dollars américains ou, dans certains cas, en contrepartie de dollars canadiens. Le gestionnaire effectue un contrôle préalable de chaque source de bitcoin/d'ether acceptable proposée afin d'en confirmer la bonne réputation et la stabilité, notamment en effectuant des recherches sur les membres de la haute direction et les actionnaires importants et en confirmant que chaque source de bitcoin/d'ether acceptable adopte des politiques et de procédures de connaissance du client appropriées et se conforme à la réglementation RPC.

En plus de recevoir ou d'acheter du bitcoin directement, le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> peut, à l'occasion, acheter des dérivés ou conclure des opérations sur dérivés qui procurent une exposition économique au bitcoin, mais tout recours à des dérivés sera accessoire à la principale stratégie de placement du FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> qui consiste à investir directement dans le bitcoin. À l'heure actuelle, il est prévu que le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> n'achète que des contrats à terme sur bitcoin. Tout recours à des dérivés par le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> doit être conforme aux exigences du Règlement 81-102 qui s'appliquent aux organismes de placement

collectif alternatifs et à toute dispense des exigences du Règlement 81-102 que le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> obtient. Le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> n'utilisera pas de dérivés pour appliquer un effet de levier à son portefeuille de placements.

Le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> ne spéculé pas sur les fluctuations à court terme du cours du bitcoin.

Le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> ne couvre et ne couvrira aucune exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien. De plus, le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> n'effectuera aucune couverture de change à l'égard des parts en \$ US. La souscription de parts en \$ US n'offre aucune couverture – ni protection – contre les pertes occasionnées par les variations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain.

### ***FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>***

Pour atteindre son objectif de placement, le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> investit principalement dans l'ether. Le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> achète ses avoirs directs d'ether à long terme uniquement auprès de sources de bitcoin/d'ether acceptables ou les reçoit de celles-ci.

Chaque source de bitcoin/d'ether acceptable est un marché au comptant où on peut échanger de l'ether contre des dollars américains ou, dans certains cas, contre des dollars canadiens. Le gestionnaire effectue un contrôle préalable de chaque source de bitcoin/d'ether acceptable proposée afin d'en confirmer la bonne réputation et la stabilité, notamment en effectuant des recherches sur les membres de la haute direction et les actionnaires importants et en confirmant que chaque source de bitcoin/d'ether acceptable adopte des politiques et procédures de connaissance du client appropriées et se conforme à la réglementation RPC.

En plus de recevoir ou d'acheter de l'ether directement, le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> peut, à l'occasion, acheter des dérivés ou conclure des opérations sur dérivés qui procurent une exposition économique à l'ether, mais tout recours à des dérivés sera accessoire à la principale stratégie de placement du FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>, qui consiste à investir directement dans l'ether. À l'heure actuelle, il est prévu que le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> achète uniquement des contrats à terme sur ether. Toute utilisation de dérivés par le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> doit être conforme au Règlement 81-102 s'appliquant aux organismes de placement collectif alternatifs et à toute dispense qu'a obtenue le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> à l'égard des exigences du Règlement 81-102. Le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> ne pourra utiliser des dérivés en vue d'optimiser son portefeuille de placement.

Le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> ne spéculé pas sur les fluctuations à court terme du cours de l'ether.

Le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> ne couvre et ne couvrira aucune exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien. De plus, le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> n'effectuera aucune couverture de change à l'égard des parts en \$ US. La souscription de parts en \$ US n'offre aucune couverture – ni protection – contre les pertes occasionnées par les variations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain.

## **Stratégies de placement additionnelles des FNB Fidelity**

### ***Opérations de prêt de titres***

Un FNB Fidelity peut, conformément au Règlement 81-102, prêter des titres à des emprunteurs de titres qu'il juge acceptables, selon les modalités d'une convention de prêt de titres intervenue entre le mandataire d'opérations de prêt de titres et un tel emprunteur, aux termes de laquelle i) l'emprunteur versera au FNB Fidelity des frais de prêt de titres négociés et lui fera des versements compensatoires correspondant aux distributions qu'il aura reçues sur les titres empruntés, ii) les prêts de titres doivent être admissibles à titre de « mécanismes de prêt de valeurs mobilières » pour l'application de la Loi de l'impôt et iii) le FNB Fidelity recevra une garantie accessoire.

Un FNB Fidelity peut avoir recours aux opérations de prêt de titres pour obtenir un rendement supplémentaire ou pour générer un revenu aux fins de satisfaire à ses obligations courantes. Toute opération de prêt de titres conclue par un FNB Fidelity doit être conforme à ses objectifs de placement.

Aux termes des lois sur les valeurs mobilières applicables, la garantie consentie par l'emprunteur de titres doit avoir une valeur totale qui correspond au moins à 102 % de la valeur marchande des titres prêtés. La valeur totale des titres prêtés par un FNB Fidelity ne peut, en aucun temps, être supérieure à 50 % de la valeur liquidative du FNB Fidelity (déduction faite de toute garantie reçue dans le cadre d'activités de prêt de titres). Toute garantie en espèces obtenue par un FNB Fidelity peut être investie uniquement dans des titres autorisés par le Règlement 81-102 dont la durée de vie résiduelle ne dépasse pas 90 jours. Le mandataire d'opérations de prêt de titres est chargé de l'administration courante des prêts de titres, y compris l'obligation d'effectuer l'évaluation quotidienne à la valeur marchande de la garantie accessoire.

### ***Utilisation de dérivés***

Un FNB Fidelity peut utiliser des dérivés à l'occasion à des fins de couverture ou de placement. Toute utilisation de dérivés par un FNB Fidelity doit être conforme au Règlement 81-102 et à toute dispense qu'a obtenue le FNB Fidelity à l'égard des exigences du Règlement 81-102 et doit cadrer avec les objectifs et les stratégies de placement du FNB Fidelity.

Les dérivés que les FNB Fidelity utiliseront le plus, selon toute probabilité, sont les options, les contrats à terme de gré à gré, les contrats à terme normalisés et les swaps. Si un FNB Fidelity achète des options, celles-ci lui confèrent le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre l'élément sous-jacent à un prix convenu au cours d'une certaine période. Une option d'achat achetée confère au FNB Fidelity le droit d'acheter alors qu'une option de vente achetée confère au FNB Fidelity le droit de vendre. Si un FNB Fidelity vend une option, il a l'obligation, au choix du porteur de l'option, d'acheter ou de vendre l'élément sous-jacent à un prix convenu au cours d'une certaine période. Une option d'achat vendue oblige le FNB Fidelity à vendre si l'option est exercée; une option de vente vendue oblige le FNB Fidelity à acheter si l'option est exercée. Un contrat à terme de gré à gré est un engagement d'acheter ou de vendre l'élément sous-jacent à un prix convenu à une date donnée. Un contrat à terme normalisé est semblable à un contrat à terme de gré à gré, sauf qu'il se négocie à la bourse. Un swap est un engagement portant sur l'échange d'un ensemble de paiements contre un autre ensemble de paiements.

Les FNB Fidelity Devises neutres, le FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus et le FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme ont recours aux dérivés, comme des contrats de change à terme de gré à gré, pour tenter de couvrir leur exposition au dollar américain ou à d'autres devises par rapport au dollar canadien. Ces FNB Fidelity ont conclu ces opérations sur dérivés auprès d'institutions financières qui ont une « notation désignée » (au sens du Règlement 81-102). Se reporter à la rubrique « **Facteurs de risque – Risques supplémentaires propres à un placement dans un ou plusieurs FNB Fidelity – Risque associé à la couverture de change** ».

### ***Gestion de la trésorerie***

À l'occasion, un FNB Fidelity peut recevoir ou détenir un excédent de trésorerie. Le FNB Fidelity peut détenir temporairement cette trésorerie ou l'investir dans des instruments du marché monétaire ou d'autres produits de placement axés sur la gestion de la trésorerie gérés par le gestionnaire ou un membre de son groupe ou, encore, l'utiliser pour acquitter les charges qu'il est tenu de payer, pour acheter des paniers de titres supplémentaires ou des parties de ceux-ci ou d'augmenter le montant théorique aux termes de ses dérivés, le cas échéant.

À l'occasion, un FNB Fidelity à gestion active ou un fonds d'investissement sous-jacent dans lequel le FNB Fidelity à gestion active investit peut déroger à ses objectifs de placement ou à ses stratégies de placement en investissant temporairement la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis. Le sous-conseiller concerné peut recourir à cette mesure pour protéger le FNB Fidelity à gestion active ou le fonds d'investissement sous-jacent pendant un repli boursier, ou pour d'autres raisons. Le gestionnaire de portefeuille d'un FNB Fidelity alternatif peut recourir à cette mesure en cas d'interdiction d'opération ordonnée contre le FNB Fidelity alternatif.

### ***Événements de rééquilibrage ayant une incidence sur les FNB indiciels Fidelity***

Si le fournisseur d'indices rééquilibre ou rajuste un indice en ajoutant ou en supprimant des titres ou si le sous-conseiller concerné décide qu'il devrait y avoir une modification de l'échantillon représentatif de l'indice, le FNB indiciel Fidelity acquerra ou aliénera le nombre de titres adéquat, par l'intermédiaire d'un courtier désigné ou d'un ou de plusieurs courtiers définis aux présentes ou encore d'autres courtiers sur le marché libre. Si le rééquilibrage est effectué par l'intermédiaire d'un courtier désigné et si la valeur de tous les titres achetés par un FNB indiciel Fidelity dépasse la valeur de tous les titres que le FNB indiciel Fidelity a aliénés dans le cadre du processus de rééquilibrage, le FNB indiciel Fidelity pourrait émettre en faveur du courtier désigné des parts dont la valeur liquidative par part totale correspond à la valeur excédentaire ou, sinon, il pourrait verser un montant en espèces correspondant à ce montant excédentaire. Inversement, si la valeur de tous les titres aliénés par le FNB indiciel Fidelity dépasse la valeur de tous les titres qu'il a acquis, il pourrait recevoir la valeur excédentaire en espèces qu'il gèrera de la façon décrite précédemment à la rubrique « **Gestion de la trésorerie** ».

Si un dividende ou une distribution en espèces est versé sur un titre constituant d'un indice détenu par un FNB indiciel Fidelity, il sera géré de la façon décrite précédemment à la rubrique « **Gestion de la trésorerie** ».

### ***Mesures influant sur les émetteurs constituants des FNB indiciels Fidelity***

À l'occasion, certaines opérations stratégiques sur le capital ou d'autres mesures peuvent être prises ou proposées par l'émetteur constituant ou par un tiers et avoir une incidence sur l'émetteur constituant d'un indice. Un exemple d'une telle opération ou mesure serait une offre publique d'achat ou une offre publique de rachat visant un titre constituant. Dans un tel cas, le sous-conseiller concerné déterminera, à son appréciation, le cas échéant, ce que le FNB indiciel Fidelity fera pour réagir à l'opération ou à la mesure. Lorsqu'il exerce ce pouvoir discrétionnaire, le sous-conseiller concerné prend généralement les dispositions nécessaires pour s'assurer que le FNB indiciel Fidelity continue de chercher à reproduire, autant qu'il soit raisonnablement possible et avant déduction des frais et des charges, l'indice pertinent ou, si la méthode d'échantillonnage est utilisée, continue de présenter, dans son ensemble, des caractéristiques de placement qui sont semblables à celles de l'indice pertinent.

### ***Responsabilités de gestion de portefeuille des fonds sous-jacents***

Certains des FNB Fidelity investissent dans un ou plusieurs fonds sous-jacents. La responsabilité de gestion du portefeuille relève du fonds sous-jacent en ce qui concerne la sélection des autres fonds d'investissement et actifs qu'il détient.

### ***Parts en \$ US***

Chacun des FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux, FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés, FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité, FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité, FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité, FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique, FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique, FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité, FNB Fidelity Advantage Bitcoin<sup>MC</sup> et FNB Fidelity Advantage Ether<sup>MC</sup> offre une option d'achat en dollars américains, ce qui signifie que ces FNB Fidelity rendent leurs parts disponibles à la souscription et à la vente à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas, à la fois en dollars canadiens et en dollars américains. Les parts en \$ CA sont négociées en dollars canadiens, et les parts en \$ US sont négociées en dollars américains. Les FNB à option de souscription en dollars américains n'effectueront aucune couverture de change à l'égard des parts en \$ US.

### ***L'investissement ESG chez Fidelity***

L'investissement ESG est une approche de placement qui intègre des facteurs économiques, sociaux ou de gouvernance (ESG) dans notre démarche de recherche fondamentale dans le but d'évaluer les risques et les occasions que présente une entreprise. Fidelity fait appel à des ressources consacrées à l'investissement durable, qui sont généralement axées sur des domaines clés communs comme la recherche ESG, les engagements avec les émetteurs et le vote par procuration. Dans le cadre de notre processus global de recherche fondamentale, nous tenons généralement



des discussions avec tous les émetteurs, notamment sur les facteurs ESG et d'autres facteurs ayant un impact important sur le risque de placement ou le potentiel de rendement. Le vote par procuration est exercé pour tous les FNB Fidelity selon les lignes directrices sur le vote par procuration de chaque sous-conseiller, qu'un FNB Fidelity soit – ou non – axé sur les facteurs ESG.

Pour les FNB Fidelity qui ont un objectif de placement axé sur les caractéristiques ESG, se reporter aux objectifs de placement et aux stratégies de placement de ces FNB Fidelity qui présentent les paramètres ESG. Dans le cas des FNB Fidelity non axés sur les caractéristiques ESG, le sous-conseiller et les gestionnaire(s) de portefeuille pertinent(s) de Fidelity peuvent, à leur appréciation, établir si et dans quelle mesure les facteurs ESG sont pertinents et importants pour l'évaluation d'une entreprise, conformément à leurs objectifs de placement et stratégies de placement et à leur univers de placement. Lorsqu'un FNB Fidelity non axé sur les facteurs ESG utilise au moins une stratégie ESG (p. ex., « meilleure stratégie de sa catégorie », intégration des facteurs ESG ou approche par filtrage négatif), qu'elle fasse partie de sa stratégie de placement principale ou de son processus de sélection des titres, nous indiquons la description de la stratégie ESG utilisée dans les stratégies de placement du FNB Fidelity pertinent.

Les facteurs ESG constituent l'un des nombreux intrants de recherche dans l'évaluation des titres. Selon Fidelity, les facteurs ESG sont des données importantes dans le processus global de recherche et peuvent aider à identifier les entreprises qui peuvent générer une création de valeur à long terme pour les investisseurs. Fidelity a recours à des cotes ESG et à des cotes de durabilité, exclusives ou de tiers, pour alimenter sa recherche de placement. Par exemple, les cotes ESG ou les cotes de durabilité exclusives de Fidelity sont fondées sur des données fondamentales et établies par des spécialistes en recherche au sein de l'organisation au moyen de sources de données multiples, y compris des communications publiques, des engagements avec la direction des sociétés et des données de tierces parties comme les données de recherche de MSCI ESG, qui sont utilisées pour enrichir notre recherche fondamentale. Les entreprises sont évaluées selon les facteurs ESG pertinents et essentiels à leurs opérations et activités sur une longue période. Les cotes exclusives servent d'évaluation prospective de l'intégration par une société de facteurs ESG dans son modèle d'entreprise, ainsi que de ses résultats et de sa trajectoire en matière de facteurs ESG. Le mécanisme de surveillance des risques, facteurs et occasions ESG est entrepris dans le cadre du processus de recherche fondamentale, qui comprend l'évaluation des facteurs financiers et ESG importants pour toutes les entreprises visées, lesquelles sont appelés à changer périodiquement.

En ce qui concerne les FNB indiciels Fidelity, leur mandat est passif en ce qu'il cherche à reproduire leur indice apparenté. Les fournisseurs d'indices établissent les constituants de référence de ces indices et, par conséquent, les facteurs ESG ne sont pas pris en compte dans la gestion de portefeuille de ces stratégies.

Fidelity a une politique d'investissement responsable qui indique la manière dont les facteurs ESG sont intégrés à la démarche de recherche fondamentale. De plus, Fidelity a fait preuve d'un engagement à promouvoir l'adoption et le recours à des pratiques d'investissement durable en devenant signataire des Principes pour l'investissement responsable, une initiative parrainée par les Nations unies. D'ailleurs, Fidelity est membre de l'Association pour l'investissement responsable et participe à l'initiative Climate Action 100+.

Pour obtenir plus de renseignements sur les initiatives et politiques d'investissement ESG du gestionnaire, visitez la page Web suivante : [www.fidelity.ca/fidca/fr/investor/sustainableinvesting](http://www.fidelity.ca/fidca/fr/investor/sustainableinvesting). Les investisseurs devraient consulter leur courtier ou conseiller financier pour déterminer quels FNB Fidelity conviennent à leurs besoins en matière de placement.

## **VUE D'ENSEMBLE DES SECTEURS D'ACTIVITÉ DANS LESQUELS LES FNB FIDELITY FONT DES PLACEMENTS**

### **FNB indiciels Fidelity**

#### ***FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs***

Le FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés, le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres et le

FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés investissent dans des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation qui versent des dividendes en fonction de certains facteurs liés aux dividendes, notamment le rendement en dividendes, le ratio de distribution et la croissance du dividende. Le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux et le FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres tiennent compte également de la corrélation par rapport aux rendements sur 10 ans des Bons du Trésor américain.

Le FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres et le FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité investissent dans des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation en fonction de certains facteurs liés à la faible volatilité, notamment l'écart-type des rendements du cours sur 5 ans, le bêta sur 5 ans et l'écart-type du bénéfice par action sur 5 ans. Les titres de capitaux propres à faible volatilité ont démontré qu'ils peuvent générer des rendements semblables à ceux du marché en général au fil du temps, mais en affichant une volatilité moindre.

Le FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité, le FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres et le FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité investissent dans des titres de capitaux propres de société à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des niveaux de rentabilité élevés et stables en fonction de certains facteurs, notamment la marge de trésorerie disponible, le rendement du capital investi et la stabilité des flux de trésorerie disponibles. Dans le cas du groupe du secteur bancaire, les facteurs utilisés comprennent le rendement des capitaux propres et le ratio d'endettement. Les sociétés qui affichent une rentabilité supérieure, des flux de trésorerie stables et un bilan robuste ont tendance à surpasser les sociétés comparables au fil du temps.

Le FNB indiciel Fidelity Valeur Canada, le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique, le FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres et le FNB indiciel Fidelity Valeur internationale investissent dans des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation en fonction de certains facteurs liés à la valeur, notamment le rendement des flux de trésorerie disponibles, le ratio BAIIA-valeur d'entreprise, le ratio valeur comptable tangible-cours et le ratio bénéfice-cours des 12 prochains mois. Dans le cas du segment des banques, les facteurs utilisés comprennent le rendement des flux de trésorerie disponibles et le ratio bénéfice-cours des 12 prochains mois. Les titres abordables de sociétés affichant un faible cours par rapport aux caractéristiques fondamentales ont régulièrement surpassé le marché au fil du temps.

Le FNB indiciel Fidelity Momentum Canada, le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique, le FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres et le FNB indiciel Fidelity Momentum international investissent dans des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation en fonction de certains facteurs liés au momentum, notamment le rendement sur 12 mois moins le rendement sur 1 mois, le rendement sur 12 mois moins le rendement sur 1 mois ajusté en fonction de la volatilité, le bénéfice imprévu sur 12 mois et la position à découvert moyenne sur 12 mois. Les titres présentant des rendements supérieurs à la moyenne et suscitant un sentiment positif des investisseurs ont tendance à enregistrer une excellente performance à moyen terme.

En plus de ces facteurs liés aux dividendes, à la faible volatilité, au profil de grande qualité, à la valeur et au momentum, selon le cas, de nombreux facteurs d'ordre général peuvent avoir une incidence sur le cours d'un titre de capitaux propres. Il peut s'agir notamment de l'évolution propre à la société émettrice, de la conjoncture du marché sur lequel les titres sont négociés, et de la situation générale économique, financière et politique du ou des pays où la société exerce ses activités. La valeur des titres de capitaux propres tend à varier plus souvent et dans une plus grande mesure que celle des titres à revenu fixe.

### ***FNB indiciel Fidelity Métavers total***

Le FNB indiciel Fidelity Métavers total investit dans des titres de capitaux propres d'émetteurs du monde entier en fonction de certains pointages de pertinence thématique qui sont utilisés pour évaluer la pertinence d'une société à l'égard d'un thème précis. Les pointages de pertinence thématique sont fondés sur l'identification d'activités commerciales pertinentes ainsi que sur le traitement automatique des langues (« TAL »), qui est utilisé comme une méthode d'identification des émetteurs adaptés à un investissement thématique au moyen de mots-clés liés aux activités commerciales pertinentes pour analyser les documents d'un émetteur à l'aide de l'intelligence artificielle.

En ce qui concerne le thème du métavers, les activités commerciales pertinentes comprennent le matériel et les composants informatiques, l'infrastructure numérique, les mondes virtuels, les logiciels et services de contenu, et la technologie des téléphones intelligents et la technologie portable. En ce qui concerne le thème des paiements numériques et des cryptomonnaies, les activités commerciales pertinentes comprennent les solutions de paiements numériques, le minage de cryptomonnaies, les plateformes et services de négociation de cryptomonnaies, et les autres technologies de chaîne de blocs.

En plus de ces facteurs thématiques, de nombreux facteurs d'ordre général peuvent avoir une incidence sur le cours d'un titre de capitaux propres. Il peut s'agir notamment de l'évolution propre à la société émettrice, de la conjoncture du marché sur lequel les titres sont négociés, et de la situation générale économique, financière et politique du ou des pays où la société exerce ses activités. La valeur des titres de capitaux propres tend à varier plus souvent et dans une plus grande mesure que celle des titres à revenu fixe.

### ***FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique***

Le FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique investit dans des titres à revenu fixe canadiens de qualité pour optimiser l'équilibre entre le risque associé aux taux d'intérêt et le risque de crédit de manière à ce que les caractéristiques de rendement soient bonifiées et que les profils de risque demeurent semblables à ceux du marché canadien des obligations de qualité. En plus du risque associé à la fluctuation des taux d'intérêt et du risque de crédit, de nombreux autres facteurs peuvent avoir une incidence sur le cours des titres à revenu fixe, comme l'évolution de la situation financière d'un émetteur, la liquidité des marchés et d'autres conditions du marché.

Se reporter aux rubriques « **Objectifs de placement** » et « **Stratégies de placement** » pour obtenir plus de détails concernant les secteurs géographiques propres à chaque FNB indiciel Fidelity.

### **FNB Fidelity à gestion active**

#### ***FNB Fidelity Développement durable mondial***

Le FNB Fidelity Développement durable mondial investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées n'importe où dans le monde, lesquelles sont choisies en fonction de certains critères ESG et de certaines caractéristiques de placement fondamentales quantifiables. Le FNB Fidelity Développement durable mondial peut aussi investir dans des titres à revenu fixe de toute qualité ou durée. De nombreux facteurs d'ordre général peuvent avoir une incidence sur le cours d'un titre de capitaux propres. Il peut s'agir notamment de l'évolution propre à la société émettrice, de la conjoncture du marché sur lequel les titres sont négociés et de la situation générale économique, financière et politique du ou des pays où la société exerce ses activités. De nombreux facteurs peuvent avoir une incidence sur le cours des titres à revenu fixe, comme la fluctuation des taux d'intérêt, l'évolution de la situation financière d'un émetteur, la liquidité des marchés et d'autres conditions du marché. La valeur des titres de capitaux propres varie généralement plus fréquemment et dans une plus grande mesure que celle des titres à revenu fixe.

#### ***FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>***

Le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> investit dans titres de capitaux propres de sociétés situées n'importe où dans le monde qui sont susceptibles d'être des innovateurs perturbateurs. Il cherche à repérer des sociétés qui sont en mesure de tirer parti de l'application de technologies novatrices et émergentes ou qui utilisent des modèles d'entreprise novateurs.

L'innovation est le processus d'amélioration à valeur ajoutée des produits ou des modèles d'affaires. Il existe de nombreux exemples historiques d'innovations perturbatrices, y compris les inventions de la presse à imprimer, de la machine à vapeur, du téléphone, de l'éclairage électrique, de l'avion, de la télévision, du téléphone mobile, du microprocesseur, de l'Internet et du séquençage du premier génome humain.

Le Fonds Fidelity sous-jacent présente un intérêt particulier pour les sociétés qui mettent au point des technologies et des produits nouveaux et novateurs, qui ont des modèles d'affaires perturbateurs, qui utilisent des technologies

novatrices pour obtenir un avantage concurrentiel, et qui sont des chefs de file dans les segments et secteurs d'activité des marchés nouveaux et émergents. Ces sociétés peuvent être présentes dans n'importe quel secteur d'activité, être de toutes tailles et situées n'importe où dans le monde.

***FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme et FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité***

Ces FNB Fidelity investissent principalement dans un éventail de titres à revenu fixe. Ces placements peuvent comprendre des titres de créance à échéances variées, libellés dans diverses monnaies, assortis de divers modes de paiement des intérêts (tel qu'à taux fixe ou à taux variable) et comportant diverses autres caractéristiques. Selon leur évaluation de ces caractéristiques, les agences de notation et d'autres intervenants du marché peuvent considérer que la qualité du crédit varie en fonction des titres et, par le fait même, le risque de défaut également. De nombreux facteurs peuvent avoir une incidence sur le cours des titres à revenu fixe, comme la fluctuation des taux d'intérêt, l'évolution de la situation financière d'un émetteur, la liquidité des marchés et d'autres conditions du marché.

***FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé, FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé, FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur***

Ces FNB Fidelity investissent dans des fonds sous-jacents qui investissent dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe. De nombreux facteurs d'ordre général peuvent avoir une incidence sur le cours d'un titre de capitaux propres. Il peut s'agir notamment de l'évolution propre à la société émettrice, de la conjoncture du marché sur lequel les titres sont négociés et de la situation générale économique, financière et politique du ou des pays où la société exerce ses activités. De nombreux facteurs peuvent avoir une incidence sur le cours des titres à revenu fixe comme la fluctuation des taux d'intérêt, l'évolution de la situation financière d'un émetteur, la liquidité des marchés et d'autres conditions du marché. La valeur des titres de capitaux propres varie généralement plus fréquemment et dans une plus grande mesure que celle des titres à revenu fixe.

Se reporter aux rubriques « **Objectifs de placement** » et « **Stratégies de placement** » pour obtenir plus de détails concernant les secteurs géographiques propres à chaque FNB Fidelity à gestion active.

**FNB Fidelity alternatifs**

***FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>***

***Le bitcoin et l'ether***

*Le bitcoin*

Le bitcoin est un actif numérique qui n'est pas émis par un gouvernement, une banque ou une organisation centrale et qui repose sur le réseau Bitcoin, un registre des transactions publiques décentralisées. La circulation du bitcoin est facilitée par un registre numérique, transparent et immuable, qui permet le transfert rapide de valeurs par Internet sans intermédiaire centralisé. Le code source de logiciel du réseau Bitcoin comprend le protocole qui régit la création du bitcoin et les transactions cryptographiques qui vérifient et sécurisent les transactions de bitcoin.

La chaîne de blocs est un registre officiel de chaque transaction en bitcoin (y compris la création ou le « minage » de nouveaux bitcoins) et de chaque adresse bitcoin associée à une quantité bitcoin donnée. Le réseau Bitcoin, ainsi que les applications logicielles qui s'y rattachent, interprètent la chaîne de blocs pour déterminer le solde exact en bitcoin, le cas échéant, d'une adresse bitcoin publique inscrite dans la chaîne de blocs. Une clé privée bitcoin contrôle le transfert ou la « dépense » du bitcoin provenant de son adresse bitcoin publique connexe. Un « portefeuille » bitcoin est une série d'adresses bitcoin publiques et leur(s) clé(s) privée(s) connexe(s). Il est conçu de manière à ce que seul le propriétaire du bitcoin puisse envoyer du bitcoin, à ce que seul le destinataire prévu du bitcoin puisse déverrouiller

ce que l'expéditeur envoie et à ce que la validation des transactions et la propriété du bitcoin puissent être vérifiées par un tiers n'importe où dans le monde.

### *L'ether*

L'ether est la monnaie numérique native du réseau Ethereum. Le code logiciel source libre du réseau Ethereum comprend le protocole qui régit la création de l'ether et les transactions cryptographiques qui vérifient et sécurisent les transactions en ether. Le réseau Ethereum va au-delà d'un système de paiement entre pairs, puisqu'il prend en charge les contrats entre pairs, appelés « contrats intelligents », ainsi que les DApps. L'absence d'une autorité centralisée pour de telles activités représente une avancée technologique importante. Les développeurs d'applications et les autres participants du réseau Ethereum utilisent l'ether pour payer les frais de transaction des services informatiques associés à la création et à l'exécution d'applications sur le réseau Ethereum. Les mineurs qui aident à maintenir le réseau Ethereum au moyen de leur processus de validation complexe sont rémunérés pour les services qu'ils fournissent à l'égard de l'ether. L'ether peut être converti en monnaie fiduciaire à des taux fondés soit sur les plateformes de négociation d'actifs numériques, soit sur les transactions entre utilisateurs finaux. Étant donné que les particuliers contribuent à l'utilisation de l'ether et sont rémunérés au moyen de celui-ci, le réseau Ethereum demeure durable.

### *Les réseaux*

#### *Le réseau Bitcoin*

Le réseau Bitcoin est essentiellement une série de niveaux. Un niveau de base inférieur est composé des « mineurs » bitcoin. Les mineurs achètent des services spécialisés conçus pour vérifier les transactions de bitcoin, édifier la chaîne de blocs du bitcoin, et procéder au minage de nouveaux bitcoins. Les serveurs des mineurs utilisent un logiciel bitcoin, qui est maintenu dans le modèle source libre, avec la collaboration de la communauté sur GitHub. GitHub, une plateforme de création de logiciels, permet l'orchestration de stockage, de contrôle de versions et d'intégration de codes pour différents projets logiciels. Le logiciel bitcoin est disponible pour tous les développeurs et non-développeurs, qui peuvent l'utiliser et en discuter. Il y a quelques implémentations différentes de logiciel bitcoin, mais celle qui est utilisée par la plupart des mineurs est appelée « Bitcoin Core » et est soutenue par des centaines de développeurs.

Plusieurs applications ont été développées pour être exploitées en conjonction avec le matériel informatique et le système d'exploitation du réseau Bitcoin. Ces applications comprennent des portefeuilles qui stockent le bitcoin des utilisateurs, des plateformes de négociation qui permettent aux utilisateurs d'échanger du bitcoin contre d'autres monnaies, des fournisseurs de services de transfert d'argent à des destinataires dans d'autres pays et marchés décentralisés qui fonctionnent de la même façon qu'un distributeur en ligne.

Au niveau supérieur du réseau Bitcoin se trouve l'utilisateur final, qui se sert du matériel informatique, du système d'exploitation et des applications fournies par les mineurs de bitcoin, les développeurs et les sociétés. À mesure que le nombre d'utilisateurs de bitcoin augmente, les mineurs, les développeurs et les sociétés seront encouragés à continuer de développer leurs systèmes et à promouvoir le réseau Bitcoin dans son ensemble.

#### *Le réseau Ethereum*

La technologie de la chaîne de blocs a été largement introduite par le bitcoin en 2009 comme moyen de suivre la propriété de valeurs numériques de façon sécuritaire au moyen d'un registre partagé et immuable. La popularité du bitcoin a entraîné la création d'autres cas d'usage de la chaîne de blocs. En 2013, Vitalik Buterin, de Toronto, en Ontario, a proposé le réseau Ethereum comme plateforme source libre, ce qui a considérablement réduit la barrière d'entrée pour les développeurs qui souhaitent créer leurs propres contrats intelligents et DApps. La proposition de M. Buterin a gagné du terrain, et la société suisse Ethereum Switzerland GmbH s'est chargée du développement du réseau Ethereum. Lancé en 2015, le réseau Ethereum tire parti du soutien de l'organisme sans but lucratif Ethereum Foundation pour le développement continu de son écosystème. Après la distribution initiale, des ethers supplémentaires sont générés au moyen du processus appelé minage progressif, qui se produit lorsque de nouvelles transactions en ether sont réglées et validées avec succès par les mineurs du réseau Ethereum. Le minage progressif

est en train de passer d'un protocole de preuve de travail à un protocole de preuve de participation, où les mineurs règlent et valident les transactions en fonction de la quantité ether qu'ils mettent en garantie dans le système. Ce protocole de preuve de participation nécessite beaucoup moins de puissance de calcul et d'efforts.

Le réseau Ethereum comporte trois caractéristiques principales : i) seul le propriétaire de l'ether peut envoyer de l'ether; ii) seul le destinataire prévu de l'ether peut déverrouiller ce que l'expéditeur envoie; et iii) la validation des transactions et la propriété de l'ether peuvent être vérifiées par un tiers situé n'importe où dans le monde. Les utilisateurs ont besoin d'un portefeuille d'actifs numériques qui prend en charge l'utilisation ou la détention de l'ether sur le réseau Ethereum. Ce portefeuille d'actifs numériques possède une adresse sur le réseau Ethereum contrôlée par une clé publique et ses clés privées connexes. La clé publique est utilisée pour trouver une adresse à laquelle des tiers peuvent envoyer de l'ether à un utilisateur, tandis que la clé privée est utilisée pour déverrouiller les soldes ether de l'utilisateur pouvant être envoyés à des tiers. En effet, la clé privée d'une adresse de portefeuille compatible contrôle le transfert et l'utilisation de l'ether provenant de son adresse publique connexe. Le réseau Ethereum, et les applications qui s'y rattachent, peuvent interpréter sa chaîne de blocs pour déterminer le solde exact de l'ether de toute adresse de portefeuille ether publique. Pour effectuer une transaction directement sur le réseau Ethereum, les utilisateurs doivent avoir une quantité ether suffisante dans leur portefeuille public. Toutefois, les transactions ne sont pas toutes effectuées directement sur le réseau Ethereum. Les informations et données issues des transactions dites « transactions hors chaîne de blocs » ne sont pas enregistrées sur le registre public du réseau Ethereum. Sans la validation et protection du réseau Ethereum que procure la chaîne de blocs, ces transactions pourraient être exposées à un risque plus élevé.

### ***Sécurité des réseaux et identité des utilisateurs***

#### *Le réseau Bitcoin*

Quelques paramètres clés déterminent la sécurité du réseau Bitcoin. Premièrement, il y a le nombre de nœuds connectés au réseau Bitcoin. Un « nœud » est un ordinateur qui est connecté directement au réseau Bitcoin. Seulement certains de ces nœuds sont des mineurs. Les autres existent pour envoyer des transactions dans l'ensemble du réseau Bitcoin et maintenir la chaîne de blocs bitcoin, sans créer de nouveaux blocs. Ces nœuds non mineurs, qu'on appelle des « nœuds complets », sont utiles pour l'interaction avec le réseau Bitcoin et la création d'une forte redondance dans le système. Comme les nœuds sont distribués à l'échelle mondiale, le réseau Bitcoin ne dépend pas d'une région donnée.

Le taux de hachage constitue un autre paramètre important de la sécurité du réseau Bitcoin. Le « hachage » est l'extrait d'une fonction de hachage, qui prend des données d'une longueur arbitraire et les transforme en séries d'une longueur fixe de caractères alphanumériques. En ce qui a trait au bitcoin, le « taux de hachage » est la fréquence à laquelle un mineur devine une nouvelle solution pour créer un « identifiant de blocs » valide, qui permet au mineur d'annexer un nouveau bloc de transactions à la chaîne de blocs bitcoin. Plus le taux de hachage est élevé, plus la concurrence est forte entre mineurs.

Quiconque désire utiliser ou détenir du bitcoin directement doit établir un portefeuille bitcoin. La plupart des fournisseurs de portefeuille obligent les clients à indiquer leur véritable identité, conformément à la réglementation RPC applicable et aux procédures de connaissance du client. Lorsqu'un utilisateur convertit une monnaie fiduciaire en bitcoin, il doit alors aussi relier un compte bancaire ou une carte de crédit au portefeuille, fournissant un autre point de connexion à son identité. S'il a franchi les vérifications susmentionnées, son identité peut être retracée. Toutefois, si l'utilisateur n'est pas tenu de compléter ces vérifications, il est un pseudonyme, son identité étant représentée par une série alphanumérique de caractères comme adresse de portefeuille. Étant donné que la chaîne de blocs bitcoin est transparente, les actes d'utilisateurs pseudonymes peuvent être suivis et leur identité peut être découverte au moyen de la criminalistique de réseau, au besoin.

#### *Le réseau Ethereum*

Certains paramètres clés déterminent la sécurité du réseau Ethereum. Premièrement, il existe des milliers de nœuds connectés au réseau Ethereum qui sont situés dans bon nombre de pays. Si un nœud découvre qu'un bloc contient une transaction non valide ou a autrement enfreint les règles de consensus, ce bloc est alors rejeté et ne sera pas annexé à la chaîne de blocs Ethereum. Bien que certains de ces nœuds soient des mineurs, certains d'entre eux existent pour

transférer les transactions dans l'ensemble du réseau Ethereum et maintenir le réseau Ethereum, sans participer au processus de création de nouveaux blocs. Comme le réseau Ethereum est dispersé de par le monde, si un pays interdisait aux mineurs de prendre en charge l'éther, la majorité des nœuds poursuivraient leurs activités. Si un grand nombre de mineurs étaient mis hors service, les conditions économiques s'amélioreraient pour les autres mineurs, car il y aurait moins de concurrence.

Le taux de hachage constitue un autre paramètre important de la sécurité du réseau Ethereum. Le « hachage » est l'extrait d'une fonction de hachage, qui prend des données d'une longueur arbitraire et les transforme en séries d'une longueur fixe de caractères alphanumériques. En ce qui a trait au réseau Ethereum, le « taux de hachage » est la fréquence à laquelle un mineur devine une nouvelle solution pour créer un « identifiant de blocs » valide (ou preuve de travail), ce qui permet à un mineur d'annexer un nouveau bloc de transactions à la chaîne de blocs Ethereum. Dans le cas des entités individuelles, plus elles possèdent de machines à miner, plus le taux de hachage qu'elles contrôleront est élevé, ce qui augmentera leurs chances de trouver le prochain hachage de bloc et de recevoir la récompense de bloc pour le minage de nouveaux ethers. Pour le réseau Ethereum dans son ensemble, un taux de hachage plus élevé signifie plus de concurrence entre les mineurs, dissuadant probablement un groupe malfaisant d'essayer de prendre le contrôle du réseau.

Un utilisateur peut soit contrôler les clés privées nécessaires pour initier le transfert d'éther à partir du portefeuille de l'utilisateur, soit utiliser un portefeuille ether hébergé, où un fournisseur protège les clés privées de l'utilisateur et l'utilisateur accède à son compte au moyen d'un navigateur Web ou d'une application mobile. La plupart des fournisseurs de portefeuille obligent les clients à indiquer leur identité, conformément à la réglementation RPC et aux procédures de connaissance du client. Lorsqu'un utilisateur convertit une monnaie fiduciaire en ether, il doit relier un compte bancaire ou une carte de crédit au portefeuille, en donnant accès au fournisseur de portefeuille à son information d'identification d'utilisateur. Toutefois, si ces étapes ne sont pas fidèlement suivies, l'identité de l'utilisateur demeure pseudonyme, représentée par une série alphanumérique de caractères. Étant donné que la chaîne de blocs ether est transparente, les actes d'utilisateurs pseudonymes peuvent être suivis. Au besoin, la criminalistique de réseau pourrait découvrir l'identité d'un utilisateur.

### ***Quelques cas d'usage du bitcoin et de l'éther***

#### *Le bitcoin comme moyen d'échange*

Le recours au bitcoin comme moyen d'échange augmente rapidement partout dans le monde. Le bitcoin permet aux utilisateurs d'accepter et d'envoyer des transactions à l'échelle mondiale directement de leur téléphone intelligent, et ce, 24 heures par jour. Les commerçants acceptent le bitcoin comme moyen d'échange, car ses frais de transactions sont moins élevés que ceux des entreprises de traitement des paiements traditionnelles et qu'il permet des transactions transfrontalières sans heurt. Les marchés à terme réglementés du bitcoin permettent de couvrir le paiement des commerçants en bitcoin à mesure que l'exposition au bitcoin augmente.

#### *L'éther comme moyen d'échange et de finance décentralisée*

Le recours à l'éther comme moyen d'échange par l'intermédiaire de contrats intelligents et comme assise de la finance décentralisée augmente rapidement dans le monde, en particulier dans les pays où la confiance dans la monnaie fiduciaire soutenue par la banque centrale est instable ou dans lesquels l'infrastructure bancaire nécessaire fait défaut. Le réseau Ethereum permet aux utilisateurs d'accepter et d'envoyer des transactions à l'échelle mondiale directement de leur téléphone intelligent, et ce, en tout temps.

Le réseau Ethereum est considéré comme une couche de protocole parce qu'il constitue la base facilitant les actions dans sa chaîne de blocs. Autrement dit, en plus de la couche de protocole, il existe une « couche application » sur laquelle des tiers développeurs peuvent créer leurs propres programmes. La principale différence entre le réseau Bitcoin et le réseau Ethereum est la facilité de développement sur la couche application du réseau Ethereum. Le langage de programmation principal du réseau Ethereum, Solidity, permet aux développeurs de programmer des contrats intelligents. Un contrat intelligent est un programme dont le code informatique peut faciliter l'échange de renseignements de valeur comme la propriété de l'argent ou d'un bien. Les contrats intelligents sont appelés « intelligents », car ils s'exécutent de manière automatique lorsque certaines conditions sont réunies. Ils sont attrayants parce qu'ils s'inscrivent dans une chaîne de blocs, et ils peuvent s'exécuter de manière transparente et sans conflit,

ainsi qu'à risque réduit de fraude, de censure ou d'ingérence. Le langage Solidity permet aux développeurs de programmer des applications qui s'inscrivent dans le réseau Ethereum. Parmi les applications, mentionnons les applications financières, les jeux, les cours de change du marché, les centres publics de traitement de l'information et les réseaux sociaux.

Bien que les applications déployées sur le réseau Ethereum utilisent l'ether pour fonctionner, elles sont également capables d'émettre leurs propres jetons numériques selon les normes de jetons Ethereum. Les applications qui émettent leurs propres jetons peuvent alors demander aux utilisateurs d'obtenir ces jetons avant de pouvoir accéder ou interagir avec leur application. Étant donné la fabrication d'un grand nombre de jetons selon les normes de jetons Ethereum, le réseau Ethereum traite maintenant près de la moitié de la valeur en dollars américains sur l'ensemble des plateformes de chaîne de blocs.

Le langage Solidity permet aux développeurs de programmer des applications qui s'inscrivent dans le réseau Ethereum. Parmi les applications, mentionnons les applications financières, les jeux, les cours de change du marché, les centres publics de traitement de l'information et les réseaux sociaux. Par le passé, un problème de mise à l'échelle des DApps s'est posé, mais le passage à des implémentations plus avancées pourrait améliorer les capacités technologiques. La finance décentralisée est un système de financement qui utilise des protocoles, actifs numériques, contrats intelligents et applications décentralisées sur le réseau Ethereum pour construire une plateforme financière accessible au public. Les applications en question diffèrent des systèmes financiers conventionnels, car elles sont habituellement basées sur une technologie source libre, sans permission, transparentes et non surveillées par une autorité centralisée. Ces applications numériques qui fonctionnent sur Internet sont accessibles à toute personne dans le monde disposant d'un téléphone intelligent et d'une connexion Internet. À l'heure actuelle, on assiste au développement d'applications financières décentralisées dans tous les secteurs financiers conventionnels. Les cryptomonnaies stables, les protocoles d'activités de prêt et d'emprunt, et les échanges décentralisés sont au nombre des domaines qui suscitent un intérêt particulier.

## ***Offre***

### *Le bitcoin*

On croit généralement que d'ici à 2140, le nombre d'unités bitcoin offertes au public aura atteint un état d'équilibre de 21 millions d'unités. Cela diffère d'une monnaie traditionnelle, qui n'est pas assortie d'un plafond théorique sur le nombre d'unités monétaires en circulation dans le public. En théorie, si la demande de bitcoin augmentait, le cours du bitcoin devrait augmenter. Le bitcoin n'augmente pas son taux d'offre en réponse à l'augmentation du cours, le taux de production du bitcoin étant fixé par des algorithmes.

Chaque unité de bitcoin est divisible en cent millièmes de bitcoin, qu'on appelle « satoshi ». Ainsi, même si le cours d'un seul bitcoin augmente, celui-ci peut être divisé en unité plus petite pour des cas d'usage qui doivent transférer ou stocker moins de valeur.

### *L'ether*

Sur la base de la théorie économique fondamentale de l'offre et de la demande, si la demande d'ether en tant que moyen d'échange, réserve de valeurs et système de paiement d'accès au réseau continuait d'augmenter, alors, selon un calendrier d'offre déflationniste, le prix de l'ether ou la vitesse de l'ether, ou les deux, pourraient augmenter afin de faciliter cette demande accrue. L'offre d'ether s'accroît selon un protocole de désinflation qui peut faire l'objet d'un rajustement dans le cadre du développement du réseau Ethereum. Alors que le réseau Ethereum utilise le mécanisme de consensus du passage d'une preuve de travail à une preuve de participation pour le registre distribué, il est possible que l'ether devienne l'une des monnaies les moins inflationnistes des monnaies existantes.

Chaque unité d'ether est divisible en plus petites unités, qu'on appelle « wei » et « gwei ».

## ***Volatilité et corrélation du marché***

Le cours du bitcoin et de l'ether est volatil, et les fluctuations devraient avoir un effet direct sur la valeur liquidative



du FNB Fidelity alternatif concerné. Toutefois, les fluctuations antérieures du cours du bitcoin ou de l'ether peuvent ne pas constituer un indicateur fiable des fluctuations futures. Les fluctuations peuvent être influencées par divers facteurs, dont l'offre et la demande, l'incertitude géopolitique, les préoccupations macroéconomiques et l'intérêt spéculatif des investisseurs.

Ni les rendements absolus ni la volatilité ne constituent des indicateurs suffisants d'un bon investissement. Il faut plutôt rajuster les rendements absolus par rapport à la volatilité, ou au risque, afin d'obtenir des rendements rajustés en fonction du risque. La mesure la plus courante des rendements rajustés en fonction du risque est le ratio de Sharpe, qui mesure les rendements excédant le taux sans risque divisés par la volatilité de l'actif. Les actifs comportant le ratio de Sharpe le plus élevé récompensent le mieux les investisseurs pour le risque qu'ils courent. Même si le bitcoin ou l'ether a historiquement été extrêmement volatil, lorsque ses rendements sont rajustés pour tenir compte de la volatilité, le bitcoin ou l'ether a obtenu un rendement supérieur aux actifs traditionnels après rajustement en fonction du risque sur plusieurs périodes tangibles.

Le bitcoin et l'ether ne sont pas non plus corrélés entre les catégories d'actifs de placements traditionnels.

### ***Les plateformes de négociation***

Les plateformes de négociation exploitent des sites Web qui facilitent l'achat et la vente du bitcoin ou de l'ether contre, entre autres choses, diverses monnaies émises par des gouvernements, y compris le dollar américain, le dollar canadien, l'euro et le yuan chinois. Les plateformes de négociation publient généralement sur leur site Web les cours acheteur et vendeur du bitcoin et de l'ether. Bien que chaque plateforme de négociation ait son propre cours, les cours des plateformes de négociation réputées devraient être relativement semblables à la moyenne du marché des plateformes de négociation, puisque les participants du marché peuvent choisir la plateforme de négociation sur laquelle ils achèteront ou vendront du bitcoin ou de l'ether. Les plateformes de négociation sont ouvertes 24 heures par jour, 365 jours par année.

La Chicago Mercantile Exchange (CME) offre des contrats à terme normalisés sur bitcoin et sur ether. La négociation de contrats à terme normalisés sur des bourses réglementées a fait augmenter la liquidité et améliore la transparence sur les marchés du bitcoin et de l'ether.

## **RESTRICTIONS EN MATIÈRE DE PLACEMENT**

Les FNB Fidelity sont assujettis à certaines restrictions et pratiques prévues par la législation en valeurs mobilières, dont le Règlement 81-102, et, dans le cas de chaque FNB Fidelity alternatif, celles applicables aux organismes de placement collectif alternatifs. Ils sont gérés conformément à ces restrictions et pratiques, sauf en cas de dispenses obtenues des autorités en valeurs mobilières du Canada (se reporter à la rubrique « **Dispenses et approbations** »). Une modification de l'objectif de placement d'un FNB Fidelity exigerait l'approbation des porteurs de parts. Se reporter à la rubrique « **Questions touchant les porteurs de parts – Questions nécessitant l'approbation des porteurs de parts** ».

Chaque FNB Fidelity ne peut pas non plus effectuer un placement ni exercer des activités qui feraient en sorte qu'il ne serait pas admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt. En outre, aucun FNB Fidelity ne peut investir dans un bien ni exercer des activités dont il tirerait des « gains hors portefeuille », au sens de l'article 122.1 de la Loi de l'impôt, d'un montant qui ferait en sorte que le FNB Fidelity paie beaucoup d'impôt sur le revenu.

### **Dispenses et approbations**

Les FNB Fidelity ont obtenu des autorités en valeurs mobilières du Canada une dispense permettant ce qui suit :

- i) la souscription par un porteur de parts de plus de 20 % des parts d'un FNB Fidelity, sans égard aux exigences relatives aux offres publiques d'achat prévues par la législation canadienne en valeurs mobilières applicable;

- ii) l'emprunt par un FNB Fidelity d'un montant en espèces qui correspond au plus à 5 % de son actif net pour une période ne dépassant pas 45 jours et, si le prêteur l'exige, l'octroi d'une garantie grevant ses biens en portefeuille comme mesure temporaire en vue de financer la tranche des distributions payables aux porteurs de parts qui correspond à des sommes que le FNB Fidelity n'a pas encore reçues;
- iii) la préparation par les FNB Fidelity d'un prospectus sans inclure une attestation d'un preneur ferme;
- iv) le recours à Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. à titre de dépositaire des FNB Fidelity alternatifs et à Fidelity Digital Asset Services, LLC à titre de sous-dépositaire des FNB Fidelity alternatifs à l'égard du bitcoin ou de l'ether que les FNB Fidelity alternatifs détiennent;
- v) les FNB Fidelity alternatifs peuvent percevoir un paiement en bitcoin ou en ether en contrepartie du prix de souscription de parts;
- vi) les FNB Fidelity alternatifs peuvent bénéficier d'un droit contractuel de recevoir du bitcoin ou de l'ether, respectivement, de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou être soumis à une obligation de lui remettre du bitcoin ou de l'ether, respectivement, ce droit contractuel ou cette obligation étant qualifié par les autorités en valeurs mobilières comme un titre ou un dérivé.
- vii) l'achat par les FNB Fidelity de titres de créance auprès de fonds d'investissement, qui ne sont pas des émetteurs assujettis et auxquels le Règlement 81-102 et le Règlement 81-107 ne s'appliquent pas (individuellement, un « **fonds en gestion commune** ») ou d'un fonds géré par Fidelity aux États-Unis et offert à des investisseurs des États-Unis (un « **fonds des États-Unis** »), ou la vente de ces titres de créance à ces fonds d'investissement, et les opérations interfonds entre les FNB Fidelity et des fonds en gestion commune, entre un compte client canadien géré par Fidelity et un FNB Fidelity ou un fonds en gestion commune, et entre un FNB Fidelity, un fonds en gestion commune et un fonds des États-Unis, sous réserve du respect des dispositions du paragraphe 6.1(2) du Règlement 81-107. Certaines conditions doivent être remplies, y compris l'obtention de l'approbation du CEI de chaque FNB Fidelity prenant part à ces opérations;
- viii) l'obtention d'une dispense de l'obligation visant la détention d'actifs non liquides prévue aux paragraphes 2.4(1), (2) et (3) du Règlement 81-102 relativement aux titres à revenu fixe qui sont admissibles, et peuvent être négociés en vertu de la dispense de l'obligation d'inscription de la loi des États-Unis intitulée *Securities Act of 1933*, dans sa version modifiée (la « **Securities Act des États-Unis** »), tel qu'il est énoncé dans la règle 144A de la Securities Act des États-Unis, à la revente de certains titres à revenu fixe à des « acheteurs institutionnels admissibles » (au sens donné au terme anglais *qualified institutional buyers* dans la Securities Act des États-Unis). Certaines conditions doivent être remplies, y compris que le FNB Fidelity est considéré comme un « acheteur institutionnel admissible » au moment de l'achat des titres, les titres peuvent être facilement cédés sur les marchés sur lesquels des cotations publiques d'usage courant sont largement disponibles à un montant qui, au moins, se rapproche du montant de l'évaluation de l'actif du portefeuille aux fins du calcul de la valeur liquidative par titre du FNB Fidelity, les titres sont négociés sur un marché établi et liquide, et le prospectus de chaque FNB Fidelity s'appuyant sur la dispense indique que le FNB Fidelity a obtenu une telle dispense.

En outre, les FNB Fidelity peuvent se prévaloir d'une dispense accordée aux organismes de placement collectif de Fidelity qui leur permet :

- i) d'investir jusqu'à 10 % de la valeur liquidative d'un FNB Fidelity dans des métaux précieux et d'autres marchandises physiques sans effet de levier par l'intermédiaire de FNB de marchandises et de dérivés;

- ii) d'avoir recours à des actifs supplémentaires pour couvrir l'exposition au marché d'un FNB Fidelity :
  - i) lorsqu'il ouvre ou maintient une position acheteur sur un titre de capitaux propres assimilable à un titre de créance dont une composante est une position acheteur sur un contrat à terme de gré à gré ou sur un contrat à terme normalisé ou un contrat à terme de gré à gré; et ii) lorsqu'il conclut ou maintient une position sur un swap;
- iii) de détenir à titre de couverture, conformément à l'obligation prévue à l'alinéa 2.8(1)d) du Règlement 81-102, les créances découlant des déclarations de dividendes afin de faciliter la transformation de ces versements en titres de capitaux propres une fois effectués, permettant ainsi à un FNB Fidelity de reproduire son indice pertinent relativement à la créance ou autrement d'investir le montant de la créance, selon le cas. Pour chaque position acheteur sur un contrat à terme normalisé qu'un FNB Fidelity ouvre ou maintient pour transformer une créance en titres de capitaux propres, ce FNB Fidelity doit détenir une couverture représentant la somme de la valeur de la créance, de la couverture en espèces et de la marge ou de la garantie déposée par le FNB Fidelity relativement à son obligation sur ce contrat à terme normalisé qui, dans l'ensemble, a une valeur qui est au moins égale à l'exposition au marché sous-jacent du contrat à terme normalisé.

Les FNB Fidelity ont obtenu une dispense leur permettant d'investir dans des titres d'un FNB Fidelity sous-jacent ou d'un Fonds Fidelity sous-jacent, selon le cas, qui peut, au moment de la souscription, détenir plus de 10 % de sa valeur liquidative en titres qui ne sont pas des parts indicelles d'un autre FNB Fidelity sous-jacent ou d'un autre Fonds Fidelity sous-jacent, selon le cas.

#### **Politiques et procédures du Comité d'examen indépendant**

Le CEI examine et, le cas échéant, prend les mesures nécessaires pour obtenir un compte rendu périodique de chacune des questions de conflit d'intérêts qui lui ont été soumises par le gestionnaire. Le CEI a donné des instructions permanentes au le gestionnaire pour que les politiques suivantes, relatives aux FNB Fidelity ou au gestionnaire, soient appliquées conformément à leurs dispositions.

En ce qui concerne chaque FNB Fidelity alternatif, le gestionnaire a soumis au CEI le conflit d'intérêts qui survient du fait que le FNB Fidelity alternatif, relativement au bitcoin ou à l'ether qu'il achète de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou qu'il lui vend, bénéficie d'un droit contractuel de recevoir du bitcoin ou de l'ether de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou est soumis à une obligation de lui remettre du bitcoin ou de l'ether. Les autorités en valeurs mobilières qualifient ce droit contractuel ou cette obligation comme un titre ou un dérivé. Selon la législation canadienne en valeurs mobilières, le conflit d'intérêts se produit puisque Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. fait partie du même groupe que le gestionnaire. Le CEI a examiné la politique du gestionnaire relativement à l'achat et à la vente de bitcoin ou d'ether entre les FNB Fidelity alternatifs et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i., et il a approuvé le conflit d'intérêts résultant de la relation contractuelle existant entre les FNB Fidelity alternatifs et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. à l'égard de la livraison du bitcoin ou de l'ether. De plus, le CEI a donné au gestionnaire des instructions permanentes concernant l'achat et la vente de bitcoin entre le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. et l'achat et la vente d'ether entre le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i.

Outre ce qui précède, le CEI examine et, le cas échéant, prend les mesures nécessaires pour obtenir un compte rendu périodique de chacune des questions de conflit d'intérêts qui lui ont été soumises par le gestionnaire. Le CEI a donné des instructions permanentes au gestionnaire pour que les politiques suivantes, relatives aux FNB Fidelity alternatifs ou au gestionnaire, soient appliquées conformément à leurs dispositions. Compte tenu des avoirs en portefeuille des FNB Fidelity alternatifs, les politiques décrites ci-après ne s'appliquent pas toutes à chaque FNB Fidelity alternatif.

	<b>POLITIQUE</b>	<b>DESCRIPTION</b>
1.	Code de déontologie à l'égard des placements personnels	Cette politique régit les placements personnels et les activités des employés de Fidelity et de certains des membres de son groupe.
2.	Divertissement d'affaires et cadeaux liés au travail	Cette politique régit l'offre et l'acceptation de cadeaux et de divertissements d'affaires par les employés du gestionnaire et de certains des membres de son groupe.

	<b>POLITIQUE</b>	<b>DESCRIPTION</b>
3.	Attribution des opérations	Cette politique régit l'attribution des opérations sur les titres en portefeuille entre les FNB Fidelity ou comptes clients lorsque plus d'un FNB Fidelity ou compte client achète ou vend des titres d'un émetteur donné en même temps.
4.	Obligation de meilleure exécution et opérations loyales	Cette politique vise à contrôler la qualité de l'exécution des opérations sur les titres en portefeuille ou des opérations de change effectuées par les courtiers, dont les courtiers de tierce partie et les courtiers affiliés au gestionnaire, pour le compte des FNB Fidelity.
5.	Erreurs d'opérations	Cette politique régit la correction d'erreurs commises lors de l'exécution d'opérations sur les titres en portefeuille pour le compte d'un FNB Fidelity, y compris la résolution d'erreurs qui surviennent lorsque les FNB Fidelity cherchent à effectuer le rapatriement des devises à leur monnaie fonctionnelle ou à couvrir leur exposition aux devises.
6.	Vote par procuration	Les FNB Fidelity détiennent des titres en portefeuille et bénéficient, par conséquent, d'un droit de vote par procuration. Cette politique régit le vote par procuration.
7.	Calcul de la valeur liquidative et juste valeur	Cette politique régit le calcul de la valeur liquidative par titre d'un FNB Fidelity, y compris dans les cas où le cours du marché d'un titre en portefeuille n'est pas disponible rapidement ou n'est pas fiable. Dans l'une ou l'autre de ces situations, le gestionnaire calculera la valeur liquidative en se basant sur la juste valeur du titre.
8.	Correction des erreurs – Valeur liquidative	Cette politique régit la correction d'erreurs survenues lors du calcul de la valeur liquidative d'un FNB Fidelity.
9.	Gestion parallèle	Cette politique traite de la gestion parallèle de divers types de comptes, dont ceux qui investissent uniquement dans des positions acheteur, c.-à-d. ceux qui achètent des titres, et des comptes qui peuvent aussi investir dans des positions vendeur, c.-à-d. qui vendent des titres qu'ils ne possèdent pas, dans l'espoir de les racheter à un cours inférieur ultérieurement.
10.	Souscription de titres pris ferme par un membre du groupe	Cette politique régit les placements effectués par les FNB Fidelity dans une catégorie de titres d'un émetteur lors de la distribution (c.-à-d. l'offre), ou dans les 60 jours suivant une distribution, de ces titres, lorsqu'un membre du groupe du gestionnaire agit à titre de preneur ferme de cette offre.
11.	Communication de renseignements sur le portefeuille	Cette politique régit la manière dont les renseignements sur le portefeuille des FNB Fidelity sont communiqués et les périodes de référence visées par cette communication.
12.	Plaintes	Cette politique régit le processus de gestion et de résolution des plaintes reçues de la part des investisseurs des FNB Fidelity.
13.	Indices de référence du marché de détail	Cette politique régit le processus de sélection et de changement des indices de référence de rendement des FNB Fidelity.
14.	Opérations en nature	Cette politique régit le processus de transfert des actifs en portefeuille entre les FNB Fidelity, les fonds en gestion commune et les comptes gérés, pour lesquels le gestionnaire agit à titre de gestionnaire ou de conseiller.
15.	Conflits liés aux co-investissements	Cette politique traite des conflits d'intérêts susceptibles de survenir lorsqu'un FNB Fidelity souhaite investir dans une société dans laquelle une autre entité du gestionnaire souhaite effectuer un placement au même moment ou détient une participation préexistante.

	<b>POLITIQUE</b>	<b>DESCRIPTION</b>
16.	Fusions de fonds	Cette politique traite des conflits d'intérêts susceptibles de survenir lorsque les FNB Fidelity sont visés par des fusions de fonds.
17.	Opérations interfonds	Cette politique traite des conflits d'intérêts susceptibles de survenir lorsque les FNB Fidelity sont visés par des opérations interfonds.
18.	Politique de surveillance et de supervision en matière de garde d'actifs numériques	Cette politique traite des conflits d'intérêts susceptibles de survenir dans le cadre d'opérations entre apparentés ainsi que de la surveillance et de la supervision par le gestionnaire des fournisseurs de services de garde relativement à des services sur actifs numériques.

## **FRAIS**

La présente rubrique fait état des frais qu'un porteur de parts pourrait devoir payer s'il investit dans les FNB Fidelity. Un porteur de parts pourrait devoir payer certains de ces frais directement. Les FNB Fidelity pourraient devoir payer certains de ces frais, ce qui réduira donc la valeur d'un placement dans les FNB Fidelity.

### **Frais payables par les FNB Fidelity**

#### ***Frais de gestion***

Chaque FNB Fidelity, autres que le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur verse au gestionnaire des frais de gestion selon le taux annuel indiqué dans le tableau ci-après et la valeur liquidative des parts du FNB Fidelity. Ces frais de gestion, majorés de la TPS/TVH applicable, sont calculés et s'accumulent tous les jours et sont versés tous les mois.

Le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur ne paient aucuns frais de gestion directement au gestionnaire. Toutefois, les FNB Fidelity sous-jacents détenus par le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur paieront des frais de gestion tels qu'ils sont indiqués ci-dessus et engageront des frais d'opérations.

Ces frais de gestion couvrent certains frais du gestionnaire associés à son rôle de gestionnaire et de gestionnaire de portefeuille du FNB Fidelity pertinent, les frais versés aux sous-conseillers ainsi que les autres frais décrits ci-après qui sont payables par le gestionnaire relativement à chaque FNB Fidelity.

Sous réserve des renseignements présentés ci-après à la rubrique « **Certaines charges** », le gestionnaire paie toutes les charges d'exploitation et d'administration engagées par le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur. Par conséquent, le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur seront assortis d'un ratio des frais de gestion qui correspond à une combinaison proportionnelle des ratios des frais de gestion des FNB Fidelity sous-jacents. Les frais indirects effectifs réels pourraient être plus élevés ou moins élevés selon le rendement de chaque FNB Fidelity sous-jacent dans les FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, les événements de rééquilibrage lancés par le sous-conseiller, et les changements apportés à la répartition stratégique, y compris le remplacement, des FNB Fidelity sous-jacents. En plus des frais indirects, chacun des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur paiera indirectement les charges d'exploitation des FNB Fidelity sous-jacents.

À l'occasion, le gestionnaire peut, à son appréciation, renoncer à une partie des frais de gestion. Le gestionnaire n'a pas l'obligation de le faire et, s'il décide de renoncer à une partie des frais de gestion, il peut mettre fin à une telle pratique en tout temps sans préavis.

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Frais de gestion (taux annuel)</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	0,35 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres	0,38 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Momentum international	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Métavers total	0,50 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	0,25 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Développement durable mondial	0,55 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Simplifié – Actions	0,39 % de la valeur liquidative*
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	0,85 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	0,50 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité	0,50 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé	0,50 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé	0,55 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Simplifié – Équilibre	0,36 % de la valeur liquidative*
FNB Fidelity Simplifié – Croissance	0,38 % de la valeur liquidative*
FNB Fidelity Simplifié – Conservateur	0,35 % de la valeur liquidative*
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup>	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup>	0,40 % de la valeur liquidative

\* En fonction des frais de gestion ou des frais d'administration, selon le cas, des FNB Fidelity sous-jacents présentés à la rubrique « **Stratégies de placement** » pour chacun des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, ainsi que des pondérations dans chacun des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, il est prévu que les frais indirects effectifs engagés par les FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur seront d'environ 0,36 %, 0,38 %, 0,39 % et 0,35 %, respectivement. Les frais indirects effectifs réels pourraient être plus élevés ou moins élevés selon le rendement de chaque FNB Fidelity sous-jacent dans les FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, les événements de rééquilibrage lancés par le sous-conseiller, et les changements apportés à la répartition stratégique, y compris le remplacement, des FNB Fidelity sous-jacents. Il sera tenu compte des frais indirects réels dans le ratio des frais de gestion (en plus des taxes applicables et des charges

indiquées ci-après) des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur, qui est publié sur une base semestrielle. En plus des frais indirects, chacun des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur paiera indirectement les charges d’exploitation des FNB Fidelity sous-jacents.

### ***Distributions sur les frais de gestion***

Pour les placements importants dans un FNB Fidelity par un porteur de parts donné ou à d’autres fins, le gestionnaire peut, à son appréciation, convenir d’imposer au FNB Fidelity des frais de gestion réduits par rapport à ceux qu’il aurait par ailleurs le droit de recevoir, à la condition qu’un montant équivalant à la réduction des frais de gestion soit distribué périodiquement par le FNB Fidelity au porteur de parts sous forme d’une distribution spéciale (la « **distribution sur les frais de gestion** »). Les distributions sur les frais de gestion, le cas échéant, seront d’abord versées à partir du revenu net et des gains en capital nets réalisés d’un FNB Fidelity et ensuite à partir du capital. Le gestionnaire, à l’occasion et à sa seule appréciation, déterminera la disponibilité, le montant et le moment du versement des distributions sur les frais de gestion relatives aux parts d’un FNB Fidelity donné. Les conséquences fiscales sur le revenu d’une distribution sur les frais de gestion seront généralement assumées par le porteur de parts qui reçoit la distribution.

### ***Frais d’administration***

Le gestionnaire acquitte toutes les charges d’exploitation (y compris pour les services que Fidelity ou les membres de son groupe fournissent), à l’exception de certaines charges décrites ci-après, en contrepartie du paiement des frais d’administration à taux fixe que le gestionnaire reçoit du FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> (le « **FNB** »). Les frais d’administration à taux fixe sont payables par le FNB.

Les charges d’exploitation prises en charge et payables par le gestionnaire en contrepartie du paiement des frais d’administration à taux fixe pour le FNB comprennent ce qui suit : les frais d’agence des transferts; les frais d’évaluation et de tenue des livres, lesquels incluent le traitement des achats et des ventes de parts pour le FNB et le calcul de la valeur liquidative par part du FNB; les frais juridiques, les honoraires de l’auditeur et les frais de garde; les coûts d’administration et les coûts des services des fiduciaires liés aux régimes enregistrés; les droits de dépôt; les coûts rattachés à la préparation et à la distribution des rapports financiers et du prospectus du FNB, de l’aperçu du FNB et de toute autre communication destinée aux investisseurs que le gestionnaire est tenu de préparer pour se conformer aux lois applicables; et les autres charges qui ne se sont pas autrement comprises dans les frais de gestion et de conseil.

Les frais d’administration à taux fixe comportent trois niveaux, selon la valeur de l’actif net du FNB. Les trois niveaux sont établis comme suit : actif net inférieur à 100 millions de dollars; actif net de 100 millions de dollars à 1 milliard de dollars; et actif net supérieur à 1 milliard de dollars. Lorsque le FNB dépasse ces seuils d’actif net, les frais d’administration à taux fixe du FNB sont réduits de 0,01 % (soit un point de base).

Les frais d’administration à taux fixe sont calculés selon un pourcentage annuel fixe, comptabilisés quotidiennement et payables mensuellement, de la valeur liquidative du FNB. Les frais d’administration à taux fixe du FNB sont indiqués ci-après :

<b>FNB</b>	<b>Frais d’administration (taux annuel)</b>
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	0,19 % de la valeur liquidative

Les frais d’administration à taux fixe sont imposés en sus des frais de gestion et sont assujettis à la TPS/TVH. Les frais d’administration à taux fixe facturés au FNB pourraient, pour une période donnée, être supérieurs ou inférieurs aux frais engagés par le gestionnaire relativement à la prestation de tels services au FNB.

Le gestionnaire pourrait renoncer à une partie des frais d’administration à taux fixe qu’il reçoit du FNB. En conséquence, les frais d’administration à taux fixe payables par le FNB pourraient être inférieurs aux frais indiqués

ci-dessus. Le gestionnaire pourrait, à sa seule appréciation, suspendre toute renonciation ou y mettre fin en tout temps, sans préavis.

### ***Certaines charges***

Outre les frais de gestion et les frais d'administration à taux fixe applicables, les seules charges que paie chaque FNB Fidelity, à l'exception des FNB Fidelity alternatifs, sont les suivantes : i) les intérêts débiteurs et frais d'emprunt; ii) tous les frais d'opérations, y compris les honoraires liés aux opérations payables au dépositaire ou à ses mandataires; iii) les frais et charges liés au fonctionnement du CEI, y compris tous les frais et charges payables aux membres du CEI; iv) tous les frais liés aux dérivés que le FNB Fidelity a conclus ou achetés qui ne sont pas considérés comme des frais d'opérations; v) les coûts afférents au respect de la réglementation pour la production de sommaires, d'aperçus du FNB ou d'autres documents d'information de même nature; vi) les coûts afférents au respect des nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires adoptées après la date d'établissement du FNB Fidelity, y compris les nouveaux frais ou les augmentations de frais; vii) tous les frais liés aux services externes qui ne sont pas habituellement facturés au sein du secteur canadien des fonds négociés en bourse au moment de la création du FNB Fidelity; viii) les frais de dissolution du FNB Fidelity qui peuvent être attribués au FNB Fidelity; ix) tous les frais payés aux fournisseurs de services externes afférents aux recouvrements ou remboursements d'impôt ou à la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du FNB Fidelity; x) tous les frais payés aux conseillers juridiques ou à d'autres conseillers externes en ce qui concerne les opérations stratégiques sur le capital ou de toute autre nature ayant une incidence sur les placements en portefeuille du FNB Fidelity; et xi) les impôts et taxes applicables, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt ou les autres taxes et impôts, notamment la TPS/TVH applicable sur les charges.

Dans le cas des FNB Fidelity alternatifs et en plus des frais de gestion, chaque FNB Fidelity alternatif paie la totalité de ses charges d'exploitation, dont : i) les droits de garde du dépositaire ou du sous-dépositaire, les honoraires de l'agent des transferts, les frais juridiques et les honoraires d'audit; ii) les coûts d'administration et les coûts des services fiduciaires liés aux régimes enregistrés; iii) les droits de dépôt, les droits d'inscription à la cote et les autres droits à verser aux organismes de réglementation; iv) les coûts rattachés à la préparation et à la distribution des rapports financiers et du prospectus du FNB Fidelity alternatif, de l'aperçu du FNB et de toute autre communication destinée aux investisseurs que le gestionnaire est tenu de préparer pour se conformer aux lois applicables; v) les frais et charges liés aux activités du CEI; vi) les coûts de transactions, y compris les coûts liés à la négociation de bitcoin et d'ether, selon le cas, les frais de courtage et frais d'opérations connexes, notamment les frais liés aux dérivés; vii) les coûts d'intérêts et d'emprunts; viii) tous nouveaux frais relatifs à des services externes qui ne sont habituellement pas imposés dans le secteur canadien des fonds négociés en bourse à la date de création du FNB Fidelity alternatif; ix) les frais et charges liés aux fournisseurs de services d'évaluation retenus pour l'évaluation des actifs du FNB Fidelity alternatif aux fins du calcul de la valeur liquidative; x) les coûts afférents au respect de toute nouvelle exigence réglementaire, y compris les nouveaux frais ajoutés après la date de création du FNB Fidelity alternatif; et xi) les impôts et taxes applicables, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt ou les autres taxes et impôts, notamment la TPS/TVH applicable sur les charges.

Dans chaque cas, le gestionnaire peut décider, à son appréciation, de réduire les frais de gestion ou les frais d'administration à taux fixe, selon le cas, en acquittant certaines de ces charges, plutôt que de laisser aux FNB Fidelity le soin d'engager ces charges. Le gestionnaire n'a pas l'obligation de le faire et, s'il décide d'acquitter des charges, il peut mettre fin à une telle pratique en tout temps.

### ***Fonds de fonds***

Un FNB Fidelity peut, conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables, investir dans d'autres FNB Fidelity, d'autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire ou les membres de son groupe et d'autres fonds négociés en bourse gérés par des tiers. Ces autres FNB Fidelity et autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire peuvent, à leur tour, investir dans d'autres fonds d'investissement. En ce qui a trait à ces placements, le FNB Fidelity ou tout autre fonds d'investissement n'a pas à payer des frais de gestion ou une prime incitative qui, pour une personne raisonnable, doubleraient les frais payables par les autres fonds d'investissement pour le même service. Sauf en ce qui a trait aux FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur lorsqu'un FNB Fidelity ou un autre fonds d'investissement géré par le gestionnaire investit dans un FNB Fidelity sous-jacent, ou un autre fonds d'investissement géré par le gestionnaire ou les membres de son groupe et si cet autre fonds paie au gestionnaire ou aux membres de



son groupe des frais de gestion à l'égard de ce placement qui sont plus élevés que les frais de gestion payables par le FNB Fidelity, le gestionnaire rajustera les frais de gestion payables par le FNB Fidelity de façon à ce que les frais annuels totaux payés directement ou indirectement au gestionnaire par le FNB Fidelity ne soient pas supérieurs aux frais de gestion annuels indiqués précédemment pour le FNB Fidelity. Étant donné que le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur ne paient pas de frais de gestion directement au gestionnaire, aucuns frais de gestion payables par le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur ne doubleraient les frais payables par le FNB Fidelity sous-jacent, pour le même service. Le FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, le FNB Fidelity Simplifié – Croissance, le FNB Fidelity Simplifié – Actions et le FNB Fidelity Simplifié – Conservateur paieront les frais de gestion pertinents du FNB Fidelity sous-jacent dont ils possèdent des parts. Par conséquent, les frais de gestion totaux réels indirectement payables au gestionnaire à l'égard des FNB Fidelity Simplifié – Équilibre, FNB Fidelity Simplifié – Croissance, FNB Fidelity Simplifié – Actions et FNB Fidelity Simplifié – Conservateur seront supérieurs à zéro.

Si un FNB Fidelity investit dans des fonds négociés en bourse ou d'autres fonds d'investissement qui ne sont pas gérés par le gestionnaire ou les membres de son groupe, les frais et charges payables à l'égard de la gestion de ces fonds négociés en bourse, y compris les frais de gestion et la prime incitative, ne constituent pas une répétition des frais et des charges payables par le FNB Fidelity mais un ajout à ceux-ci. Aucuns frais de souscription ni aucuns frais de rachat ne sont payables par le FNB Fidelity à l'égard de l'achat ou du rachat de titres de ces fonds d'investissement. Des courtages peuvent être exigés pour l'achat et la vente de titres de fonds négociés en bourse.

### **Frais payables directement par le gestionnaire**

#### ***Autres charges***

Sauf en ce qui concerne les charges payables par les FNB Fidelity, telles qu'elles sont décrites précédemment, et autre que dans le cas des FNB Fidelity alternatifs, en contrepartie du paiement des frais de gestion ou des frais d'administration à taux fixe, selon le cas, le gestionnaire a la responsabilité de payer pour son propre compte tous les autres frais et charges des FNB Fidelity. Les coûts et frais que le gestionnaire doit prendre en charge comprennent notamment ce qui suit : i) les frais d'agence des transferts; ii) les frais d'évaluation et de tenue des livres, lesquels incluent le traitement des achats et des ventes de parts du FNB et le calcul de la valeur liquidative par part du FNB; iii) les frais juridiques, les honoraires de l'auditeur et les frais de garde; iv) les coûts d'administration et les coûts des services des fiduciaires liés aux régimes enregistrés; v) les droits de dépôt, les droits d'inscription à la cote et les autres droits à verser aux organismes de réglementation; et vi) les coûts rattachés à la préparation et à la distribution des rapports financiers et du prospectus des FNB Fidelity, de l'aperçu du FNB et de toute autre communication destinée aux investisseurs que le gestionnaire est tenu de préparer pour se conformer aux lois applicables.

### **Frais payables directement par les porteurs de parts**

#### ***Autres frais***

Un montant peut être imposé à un courtier désigné ou à un courtier pour compenser certains frais d'opérations et d'autres frais associés à une inscription, à une émission, à un échange ou à un rachat de parts d'un FNB Fidelity. Ces frais, payables au FNB Fidelity pertinent, ne s'appliquent pas aux porteurs de parts qui achètent et vendent leurs parts par l'intermédiaire des services de la TSX, de la NEO Bourse ou d'une autre bourse ou d'un autre marché. Se reporter aux rubriques « **Achat de parts** » et « **Rachat de parts** ».

## **FACTEURS DE RISQUE**

Outre les facteurs mentionnés ailleurs dans le présent prospectus, le texte qui suit présente certains facteurs se rapportant à un placement dans les parts. Ces facteurs s'appliquent également à un placement dans un FNB Fidelity sous-jacent ou un Fonds Fidelity sous-jacent, selon le cas. Aux fins de la présente rubrique, les FNB Fidelity qui investissent dans des FNB Fidelity sous-jacents comprennent ces FNB Fidelity sous-jacents, ou un FNB Fidelity qui investit dans un Fonds Fidelity sous-jacent comprend ce Fonds Fidelity sous-jacent. Bien que les stratégies de placement soient employées dans le but d'atteindre les objectifs de placement des FNB Fidelity, des FNB Fidelity

sous-jacents ou du Fonds Fidelity sous-jacent, selon le cas, elles comportent des risques qui pourraient entraîner des pertes.

## **Risques généraux associés à un placement dans les FNB Fidelity**

### ***Risque d'illiquidité***

Un titre est illiquide lorsqu'il ne peut pas être facilement vendu à un montant équivalant au moins au prix auquel il est évalué. La majorité des titres détenus dans un fonds négocié en bourse sont liquides, mais certains placements ne peuvent pas être vendus facilement ou rapidement.

Les titres pourraient devenir illiquides pour plusieurs raisons, dont les suivantes : i) des règles prévues par la loi pourraient limiter la capacité de les vendre; ii) les titres pourraient avoir des caractéristiques qui les rendent difficiles à vendre; iii) les acheteurs pourraient se faire rares; iv) les titres pourraient soudainement devenir non liquides en raison de changements brusques sur les marchés; et v) la liquidité d'un titre particulier pourrait simplement varier au fil du temps.

Si un FNB Fidelity est incapable de vendre une partie ou la totalité des titres qu'il détient, la réception de son produit de disposition pourrait être retardée jusqu'à qu'il soit en mesure de vendre les titres. Pareillement, dans le cas des FNB indiciaires Fidelity, si certains titres constituant de l'indice concerné sont particulièrement non liquides, le sous-conseiller concerné pourrait ne pas être en mesure d'acquérir le nombre de titres nécessaires pour reproduire la pondération de ces titres constituant dans l'indice à un prix qu'il juge acceptable et en temps opportun.

### ***Risque associé à la concentration***

Un FNB Fidelity peut concentrer ses placements i) en investissant une tranche importante de son actif net dans un nombre relativement peu élevé de sociétés; ii) en investissant dans un secteur ou une région en particulier; ou iii) dans le cas d'un FNB indiciaire Fidelity, en investissant plus de 10 % de son actif net dans les titres d'un seul émetteur. Une concentration relativement élevée d'actifs dans une société, un secteur ou une région en particulier ou l'exposition relativement élevée à une société, un secteur ou une région en particulier peut réduire la diversification d'un FNB Fidelity et ainsi entraîner une hausse de la volatilité de la valeur liquidative du FNB Fidelity.

En tant qu'organisme de placement collectif alternatif, chaque FNB Fidelity alternatif peut investir la totalité de son actif dans des marchandises physiques. Le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> investit seulement dans le bitcoin, et le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> investit seulement dans l'ether.

Les FNB Fidelity alternatifs ne sont pas diversifiés, ce qui peut entraîner une volatilité accrue de leur valeur liquidative. La valeur du bitcoin détenu par le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et la valeur de l'ether détenu par le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> sont influencées par des facteurs sur lesquels le gestionnaire n'a aucun contrôle.

Cela pourrait également augmenter l'illiquidité des portefeuilles de chaque FNB Fidelity alternatif en cas de manque d'acheteurs prêts à acheter du bitcoin ou de l'ether, respectivement.

### ***Risque associé aux placements dans les sociétés à grande capitalisation***

Un FNB Fidelity peut investir un pourcentage relativement élevé de ses actifs dans les titres de sociétés à grande capitalisation. Par conséquent, le rendement d'un FNB Fidelity pourrait être touché défavorablement par un piètre rendement des titres des sociétés à grande capitalisation si on le compare au rendement des titres de sociétés à petite capitalisation ou au rendement du marché dans son ensemble. Les titres de sociétés à grande capitalisation peuvent être arrivés à une certaine maturité si on les compare aux titres de sociétés à petite capitalisation et sont donc susceptibles de connaître une croissance plus faible pendant des périodes d'essor économique.

### ***Risque associé aux placements dans des sociétés à moyenne capitalisation***

Un FNB Fidelity peut investir dans des titres de sociétés à moyenne capitalisation. Par conséquent, le rendement d'un FNB Fidelity pourrait être touché défavorablement par un piètre rendement des titres de sociétés à moyenne capitalisation si on le compare au rendement de titres de sociétés d'autres capitalisations ou au rendement du marché dans son ensemble. Les titres de petites sociétés sont souvent plus susceptibles de subir les contrecoups de la volatilité du marché que les titres de sociétés d'envergure.

### ***Risque associé aux opérations importantes***

Les parts peuvent être souscrites par d'autres organismes de placement collectif, des fonds d'investissement ou des fonds distincts, y compris des organismes de placement collectif gérés par le gestionnaire, des institutions financières en lien avec d'autres placements de titres ou certains investisseurs qui sont inscrits à un programme de répartition de l'actif ou à un programme de modèles de portefeuille. Il est possible que ces placements deviennent plus importants, occasionnant ainsi des achats et des rachats importants de parts. D'autres investisseurs pourraient également souscrire des quantités importantes de titres d'un FNB Fidelity. Les achats et les rachats importants pourraient avoir les effets suivants : i) qu'un FNB Fidelity maintienne un solde de trésorerie anormalement élevé; ii) que des ventes importantes de titres en portefeuille aient lieu, ayant alors une incidence sur la valeur marchande; iii) que les frais d'opérations augmentent (p. ex., les courtages); et iv) que des gains en capital soient réalisés, entraînant ainsi possiblement une hausse des distributions imposables aux investisseurs.

Le cas échéant, le rendement des investisseurs, y compris des autres fonds, qui investissent dans les FNB Fidelity pourrait également en être touché défavorablement.

### ***Risque associé à l'absence de marché actif***

Même si les FNB Fidelity peuvent être inscrits à la cote de la TSX ou de la NEO Bourse, rien ne garantit qu'un marché public actif voie le jour ou soit maintenu pour les parts.

### ***Risque associé au cours des parts***

Les parts peuvent être négociées sur le marché à une valeur inférieure ou supérieure à la valeur liquidative par part. Rien ne garantit que les parts soient négociées à des cours qui tiennent compte de leur valeur liquidative par part. Le cours des parts fluctuera en fonction des variations de la valeur liquidative d'un FNB Fidelity ainsi qu'en fonction de l'offre et de la demande du marché à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas. Toutefois, au fur et à mesure que le courtier désigné et les courtiers souscrivent et échangent le nombre prescrit de parts d'un FNB Fidelity à la valeur liquidative par part, toute prime ou tout escompte important par rapport à la valeur liquidative devrait être éliminé.

### ***Risque associé aux fluctuations de la valeur liquidative***

La valeur liquidative par part d'un FNB Fidelity variera en fonction, notamment, de la valeur des titres que détient le FNB Fidelity. Le gestionnaire et le FNB Fidelity n'ont aucun contrôle sur les facteurs qui influent sur la valeur des titres que détient le FNB Fidelity, notamment les facteurs qui touchent les marchés des valeurs mobilières en général, comme la conjoncture économique et politique et les fluctuations des taux d'intérêt, et les facteurs propres à chaque émetteur des titres que détient le FNB Fidelity, comme les changements de dirigeants, les modifications de l'orientation stratégique, l'atteinte d'objectifs stratégiques, les fusions, les acquisitions et les dessaisissements, les modifications des politiques en matière de distributions et de dividendes et d'autres événements. Par exemple, la récente propagation à l'échelle internationale de la COVID-19 (maladie à coronavirus) a causé la volatilité et la baisse des marchés des capitaux mondiaux, de même que d'importantes perturbations des activités commerciales à l'échelle mondiale, qui se sont traduites par des pertes pour les investisseurs. Les effets des perturbations imprévues des marchés, notamment la COVID-19, pourraient occasionner la suspension des activités de négociation sur les bourses ou la suspension des opérations dans les fonds d'investissement (possiblement pendant une période prolongée), exacerber les risques politiques, sociaux ou économiques préexistants, et toucher de manière disproportionnée certains émetteurs, industries ou types de titres. Ces effets pourraient se répercuter sur le rendement des FNB Fidelity et sur

celui des titres dans lesquels les FNB Fidelity investissent, et donner lieu à une augmentation du nombre de demandes de rachats visant les FNB Fidelity (y compris les rachats demandés par des investisseurs importants; se reporter à la rubrique « **Risque associé aux opérations importantes** »). Chacun de ces effets peut entraîner des problèmes de liquidité et des pertes sur votre placement. De telles perturbations imprévues des marchés, notamment la COVID-19, pourraient être de courte durée ou se faire sentir pendant une période prolongée, et risquent d'avoir des répercussions qui ne sont pas forcément prévisibles à l'heure actuelle. Même si la conjoncture économique générale demeurerait inchangée ou ne s'améliorerait pas, la valeur d'un placement dans un FNB Fidelity pourrait baisser si les industries, secteurs, sociétés ou types de titres dans lesquels le FNB Fidelity investit affichaient un rendement décevant ou subissaient les contrecoups de tels événements imprévus.

### ***Risque associé aux emprunts***

Les FNB Fidelity qui sont des organismes de placement collectif alternatifs sont autorisés à emprunter des fonds à des fins de placement, tel qu'il est indiqué dans leurs objectifs et stratégies. La loi limite les emprunts de chacun de ces FNB Fidelity à 50 % de sa valeur liquidative. Il existe un risque que le montant qu'un FNB Fidelity qui est un organisme de placement collectif alternatif emprunte soit supérieur à la valeur des placements effectués avec les sommes empruntées. Dans ces circonstances, le FNB Fidelity rembourserait les sommes empruntées en disposant d'actifs du portefeuille, ce qui pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative du FNB Fidelity plus importante que la baisse qui aurait résulté de la perte du placement à elle seule.

À l'occasion, un FNB Fidelity peut, à titre de mesure temporaire, emprunter de l'argent pour financer la partie de la distribution payable à ses porteurs de parts qui correspond à des montants que le FNB Fidelity n'a pas encore reçus. Chaque FNB Fidelity a une limite d'emprunt qui correspond au montant de la distribution impayée et, en aucun cas, la somme empruntée ne peut compter pour plus de 5 % de l'actif net de ce FNB Fidelity. Le FNB Fidelity pourrait ne pas être en mesure de rembourser les sommes empruntées advenant qu'il soit incapable de recouvrer la distribution auprès de l'émetteur concerné. Dans un tel cas, le FNB Fidelity devrait rembourser les sommes empruntées en aliénant des actifs de son portefeuille.

### ***Risque associé aux marchandises***

Un FNB Fidelity peut investir dans les marchandises ou dans les sociétés exerçant des activités dans des industries axées sur les marchandises et il peut s'exposer aux marchandises au moyen de dérivés ou de placements dans des fonds négociés en bourse dont les sous-jacents sont des marchandises. Le prix des marchandises peut varier de façon importante durant de courtes périodes, ce qui aura une incidence directe ou indirecte sur la valeur d'un tel FNB Fidelity.

### ***Risque associé aux lois***

Les autorités en valeurs mobilières, les administrations fiscales ou d'autres organismes de réglementation apportent des modifications aux lois, aux règlements et aux pratiques administratives. Ces modifications peuvent avoir une incidence négative sur la valeur d'un FNB Fidelity. Par exemple, rien ne garantit que les lois fiscales fédérales canadiennes et les politiques administratives et pratiques de cotisation de l'ARC concernant le traitement des fiducies de fonds commun de placement, des fiducies intermédiaires de placement déterminées ou d'un placement dans une fiducie non-résidente ne soient pas modifiées d'une manière qui aurait une incidence défavorable sur les FNB Fidelity ou les porteurs de parts. Veuillez également consulter la rubrique « **Facteurs de risque – Risque associé à l'imposition** » pour un exposé plus détaillé des risques associés aux modifications apportées à la législation, aux règles et aux pratiques administratives fiscales.

### ***Risque associé aux opérations de prêt de titres***

Les FNB Fidelity peuvent conclure des opérations de prêt de titres. À l'occasion d'une opération de prêt de titres, un FNB Fidelity prête ses titres, par l'intermédiaire du mandataire d'opérations de prêt de titres, à une autre partie (souvent appelée la « **contrepartie** »), moyennant une rémunération et une garantie d'une forme acceptable. Voici quelques risques généraux associés aux opérations de prêt de titres : i) lorsqu'il effectue des opérations de prêt, un FNB Fidelity s'expose au risque de crédit, c'est-à-dire que la contrepartie puisse faire faillite ou manquer à son

engagement, ce qui forcerait le FNB Fidelity à faire une réclamation pour recouvrer son placement; et ii) lorsqu'il récupère son placement en cas de manquement, un FNB Fidelity peut subir une perte si la valeur des titres prêtés a augmenté par rapport à la valeur de la garantie qui lui a été donnée.

Pour amoindrir ces risques, les FNB Fidelity exigent de l'autre partie une garantie dont la valeur doit correspondre au moins à 102 % de la valeur marchande du titre prêté. La valeur de la garantie est vérifiée et rajustée quotidiennement. Les FNB Fidelity ne concluent de telles opérations qu'avec des parties dont les ressources et la situation financière semblent adéquates pour leur permettre d'en respecter les conditions. Les opérations de prêt de titres ne peuvent pas représenter plus de 50 % des actifs d'un FNB Fidelity. Ce pourcentage est calculé sans tenir compte des garanties que détient un FNB Fidelity pour les titres prêtés.

### ***Risque associé aux dérivés***

Les FNB Fidelity peuvent utiliser des dérivés pour atteindre leurs objectifs de placement. Habituellement, un dérivé prend la forme d'un contrat avec une autre partie dont la valeur est déterminée en fonction du cours d'un actif, comme une devise, une marchandise ou un titre, ou la valeur d'un indice ou d'un indicateur économique, comme un indice boursier ou un taux d'intérêt en particulier (l'« **élément sous-jacent** »). Les FNB Fidelity qui investissent dans des dérivés sont en position de gagner ou de perdre de l'argent en fonction des variations de l'élément sous-jacent comme les taux d'intérêt, les cours des titres ou les taux de change. Si un FNB Fidelity investit dans des dérivés pour obtenir une exposition au bitcoin ou à l'ether, il pourrait gagner ou perdre de l'argent en fonction des variations de la participation sous-jacente, soit le bitcoin, soit l'ether, respectivement. À l'heure actuelle, il est prévu que les FNB Fidelity alternatifs ne concluent que des contrats à terme normalisés, qui sont des contrats négociés sur un marché boursier visant l'achat ou la vente d'un actif, par exemple, un titre ou une devise, à un prix fixé d'avance et à une date déterminée dans l'avenir. Voici quelques exemples de dérivés.

**Options.** Une option confère à son détenteur le droit d'acheter un actif à une autre partie ou de vendre un actif à une telle partie, à un prix fixé d'avance, pendant un laps de temps déterminé. Les variations de la valeur de l'actif pendant la durée de l'option influent sur la valeur de l'option. On utilise le terme option du fait que le détenteur de l'option a la faculté de demander l'achat ou la vente de l'actif, l'autre partie ayant l'obligation de répondre à la demande. L'autre partie reçoit généralement un paiement en argent (appelée « prime ») pour avoir accordé l'option.

**Contrats à terme de gré à gré.** Dans un contrat à terme de gré à gré, l'investisseur s'engage à acheter ou à vendre un actif, par exemple un titre ou une devise, à un prix fixé d'avance et à une date déterminée dans l'avenir.

**Contrats à terme normalisés.** Les contrats à terme normalisés fonctionnent généralement de la même manière que les contrats à terme de gré à gré, sauf qu'ils sont négociés sur un marché boursier.

**Swaps.** Aux termes d'un accord de swap, deux parties conviennent d'échanger des paiements. Ces paiements sont fondés sur un montant sous-jacent et convenu, comme une obligation. Les paiements de chaque partie sont calculés différemment. Par exemple, ceux d'une partie peuvent reposer sur un taux d'intérêt variable, tandis que ceux de l'autre partie peuvent reposer sur un taux d'intérêt fixe.

**Titres assimilables à des titres de créance.** Dans le cas des titres assimilables à des titres de créance, le montant du capital ou des intérêts (ou des deux) qu'un investisseur reçoit augmente ou diminue selon que la valeur du titre sous-jacent convenu, par exemple une action, augmente ou diminue.

En tant qu'organisme de placement collectif alternatif au sens du Règlement 81-102, chaque FNB Fidelity alternatif est autorisé à investir dans des dérivés non couverts.

L'utilisation de dérivés par un FNB Fidelity comporte plusieurs risques, dont les suivants : i) rien ne garantit que le FNB Fidelity puisse acheter ou vendre un dérivé au moment opportun afin de réaliser un gain ou d'atténuer une perte; ii) il est possible que l'autre partie à un contrat sur dérivés (la « **contrepartie** ») ne parvienne pas à honorer les obligations qui lui incombent aux termes du contrat, entraînant ainsi une perte pour le FNB Fidelity; iii) si la valeur du dérivé est liée à la valeur d'un élément sous-jacent, rien ne garantit que la valeur du dérivé reflète en tout temps et avec précision la valeur de l'élément sous-jacent; iv) si la contrepartie fait faillite, le FNB Fidelity peut perdre tout

acompte versé dans le cadre du contrat; v) si les dérivés sont négociés sur les marchés étrangers, il peut être plus difficile et plus long de conclure l'opération. Les dérivés négociés à l'étranger peuvent aussi être plus risqués que ceux qui sont négociés sur les marchés nord-américains; vi) il se peut que des bourses imposent une limite quotidienne sur la négociation d'options et de contrats à terme normalisés; ainsi, le FNB Fidelity pourrait se voir empêcher de conclure une opération sur option ou contrat à terme normalisé et avoir beaucoup de difficultés à couvrir convenablement une position, à réaliser un gain ou à atténuer une perte; et vii) si le FNB Fidelity doit donner une sûreté pour conclure une opération sur dérivé, il y a un risque que l'autre partie tente de faire respecter la sûreté constituée sur l'actif du FNB Fidelity.

Les FNB Fidelity peuvent avoir recours à des dérivés pour atténuer des pertes subies sur d'autres placements et occasionnées par une fluctuation du cours des actions, du prix des marchandises, des taux d'intérêt ou des taux de change. Il est question alors d'une couverture. L'utilisation de dérivés à des fins de couverture peut procurer des avantages, mais elle peut aussi présenter des risques, dont les suivants : i) rien ne garantit que la stratégie de couverture réussisse toujours; ii) un dérivé n'annule pas toujours une baisse de valeur d'un titre, même s'il y est déjà parvenu; iii) une couverture ne permet pas d'empêcher la fluctuation du cours des titres détenus dans le portefeuille d'un FNB Fidelity ni n'empêche le portefeuille de subir des pertes en cas de baisse du cours des titres; iv) la couverture peut empêcher un FNB Fidelity de réaliser un gain si la valeur de la devise, de l'action ou de l'obligation augmente; v) la couverture de change ne permet pas d'éliminer entièrement les effets des fluctuations du taux de change; vi) un FNB Fidelity ne sera peut-être pas en mesure de trouver une contrepartie convenable qui lui permettrait de se couvrir en prévision d'un changement du marché si la majorité des gens s'attendent au même changement; et vii) la couverture peut s'avérer coûteuse.

### ***Risque associé à l'imposition***

Les FNB Fidelity seront assujettis à certains risques liés à la fiscalité qui touchent de façon générale les fonds d'investissement canadiens, notamment les risques dont il est question ci-après.

Chaque FNB Fidelity est actuellement admissible et devrait continuer d'être admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt à tout moment important, mais aucune garantie en ce sens ne peut être donnée. Si, à tout moment, un FNB Fidelity cessait d'être admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt, les incidences fiscales décrites à la rubrique « Incidences fiscales » pourraient être considérablement et défavorablement différentes à certains égards. Par exemple, s'il n'était pas admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt tout au long d'une année d'imposition, le FNB Fidelity pourrait devoir payer l'impôt minimum de remplacement ou l'impôt prévu à la partie XII.2 de la Loi de l'impôt, et n'aurait pas droit au remboursement au titre des gains en capital (défini dans les présentes). De plus, s'il n'était pas admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement, le FNB Fidelity pourrait être assujetti aux règles d'évaluation à la valeur du marché prévues dans la Loi de l'impôt si plus de 50 % de la juste valeur marchande des parts est détenue par des « institutions financières », au sens de la Loi de l'impôt pour l'application des règles d'évaluation à la valeur au marché.

Rien ne garantit que l'ARC accepte le traitement fiscal adopté par un FNB Fidelity dans ses déclarations de revenus. L'ARC pourrait soumettre un FNB Fidelity à une nouvelle cotisation en raison d'une augmentation de la partie imposable des distributions considérées comme des distributions versées aux porteurs de parts. L'ARC pourrait établir une cotisation à l'égard d'un FNB Fidelity si celui-ci omettait de retenir l'impôt sur les distributions qu'il verse aux porteurs de parts non résidents qui sont assujettis à la retenue d'impôt, et c'est ce qu'elle ferait habituellement plutôt que de faire cotiser directement les porteurs de parts non résidents. Aux termes d'une telle nouvelle cotisation établie par l'ARC, un FNB Fidelity pourrait être tenu responsable des impôts qui n'ont pas été retenus sur les distributions déjà versées aux porteurs de parts qui n'étaient pas des résidents du Canada au moment des distributions. Étant donné que le FNB Fidelity pourrait être incapable de recouvrer ces montants d'impôt auprès des porteurs de parts non résidents dont les parts sont rachetées, le versement de tels montants par le FNB Fidelity réduirait la valeur liquidative pertinente du FNB Fidelity.

Les règles de la Loi de l'impôt qui s'appliquent aux « faits liés à la restriction de pertes » (au sens de la Loi de l'impôt) de certaines fiducies (les « **règles relatives aux faits liés à la restriction de pertes** ») pourraient avoir une incidence sur un FNB Fidelity dans certaines circonstances. En règle générale, un FNB Fidelity connaîtra un « fait lié à la restriction de pertes » si une personne, ainsi que d'autres personnes avec lesquelles cette personne est affiliée au sens

de la Loi de l'impôt, ou tout groupe de personnes agissant de concert, acquièrent des parts du FNB Fidelity ayant une juste valeur marchande supérieure à 50 % de la juste valeur marchande de l'ensemble des parts du FNB Fidelity. Si un « fait lié à la restriction de pertes » se produit à l'égard d'un FNB Fidelity, l'année d'imposition du FNB Fidelity sera réputée prendre fin et le FNB Fidelity sera réputé subir ses pertes en capital latentes. Le FNB Fidelity peut choisir de réaliser des gains en capital afin de neutraliser ses pertes en capital et pertes autres qu'en capital, y compris les pertes non déduites au cours d'années précédentes. Les pertes en capital non déduites expireront et ne pourront être déduites par le FNB Fidelity au cours des années ultérieures et toute perte autre qu'en capital non déduite au cours des années ultérieures sera restreinte, de sorte que les distributions de revenu et de gains en capital dans le futur pourraient être plus importantes. La déclaration de fiducie prévoit la distribution automatique aux porteurs de parts d'une somme suffisante de revenu et de gains en capital des FNB Fidelity pour chaque année d'imposition (y compris une année d'imposition qui est réputée prendre fin en raison d'un fait lié à la restriction de pertes), de sorte que les FNB Fidelity ne seraient pas assujettis à l'impôt sur le revenu ordinaire. La déclaration de fiducie prévoit qu'une telle distribution est automatiquement réinvestie dans les parts du FNB Fidelity et que ces parts sont immédiatement regroupées pour correspondre à la valeur liquidative par part antérieure à la distribution. Il pourrait être impossible pour un FNB Fidelity de déterminer si un fait lié à la restriction de pertes s'est produit ou quand il s'est produit en raison de la nature de ses placements et de la manière dont les parts sont souscrites et vendues. Par conséquent, rien ne garantit qu'un fait lié à la restriction de pertes ne se produise pas à l'égard d'un FNB Fidelity et rien ne garantit non plus quand les distributions découlant d'un fait lié à la restriction de pertes puissent se produire ou à qui ces distributions seront versées, ni qu'un FNB Fidelity ne soit pas tenu de payer de l'impôt malgré de telles distributions.

Un FNB Fidelity sera une fiducie intermédiaire de placement déterminée s'il détient un « bien hors portefeuille » (au sens de la Loi de l'impôt) ou s'il détient des dérivés dans son portefeuille ou tout autre bien dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise au Canada. Un FNB Fidelity qui est une fiducie intermédiaire de placement déterminée sera généralement assujetti à l'impôt aux taux applicables à une société canadienne sur le revenu tiré d'un bien hors portefeuille et sur les gains en capital imposables nets réalisés à la disposition d'un bien hors portefeuille. Les porteurs de parts qui reçoivent des distributions d'un FNB Fidelity de ce type de revenu et de gains en capital sont réputés avoir reçu un dividende déterminé d'une société canadienne aux fins de l'impôt. La somme de l'impôt payable par un FNB Fidelity sur ses gains hors portefeuille et de l'impôt payable par un porteur de parts sur la distribution de ces gains sera en général supérieure à l'impôt qui aurait été par ailleurs payable en l'absence des règles fiscales qui s'appliquent à une fiducie intermédiaire de placement déterminée. La déclaration de fiducie oblige chacun des FNB Fidelity à limiter ses placements et ses activités de sorte que ses gains hors portefeuille et, par conséquent, ses impôts à payer à titre de fiducie intermédiaire de placement déterminée soient négligeables pour chaque année d'imposition; toutefois, rien ne garantit que ce soit le cas.

De façon générale, un FNB Fidelity traitera les gains (ou les pertes) découlant de l'aliénation de cryptomonnaies comme des gains en capital (ou des pertes en capital). L'ARC a déclaré qu'elle traite généralement les cryptomonnaies comme des marchandises aux fins de la Loi de l'impôt. Aussi, l'ARC a exprimé l'opinion que les gains (ou les pertes) des fiducies de fonds commun de placement découlant d'opérations sur marchandises devraient généralement être traités aux fins de l'impôt comme un revenu ordinaire plutôt que comme des gains en capital, quoique le traitement dans chaque cas particulier demeure une question de fait à trancher à la lumière de l'ensemble des circonstances. De plus, les cryptomonnaies pourraient subir des embranchements de réseau ou certains événements connexes comme le parachutage (se reporter aux rubriques « **Risques associés aux réseaux – La chaîne de blocs pourrait subir un embranchement ou une scission** » et « **Risques associés aux réseaux – Parachutage** »). Le traitement fiscal des embranchements, du parachutage et d'autres événements touchant les cryptomonnaies est très incertain, et l'ARC pourrait être en désaccord avec les positions prises par un FNB Fidelity à cet égard. Si un FNB Fidelity déclarait des opérations au titre du capital, mais que l'ARC déterminait ultérieurement qu'elles sont des opérations au titre de revenu, ou si l'ARC était en désaccord avec les positions prises par un FNB Fidelity à l'égard d'un embranchement ou d'un parachutage ou d'autres événements touchant les cryptomonnaies, le revenu net du FNB Fidelity pourrait augmenter, y compris celui qui est automatiquement distribué par le FNB Fidelity à ses porteurs de parts aux termes de la déclaration de fiducie, à la fin de son année d'imposition. Ainsi, les porteurs de parts résidant au Canada pourraient faire l'objet d'une nouvelle cotisation de l'ARC suivant laquelle le montant de cette augmentation serait ajouté à leur revenu imposable, et les porteurs de parts qui sont des non-résidents pourraient faire directement l'objet d'une cotisation de l'ARC pour la retenue d'impôt canadien sur le montant des gains nets tirés de ces opérations, gains que l'ARC considère qui leur ont été distribués. L'ARC pourrait établir une cotisation à l'égard du FNB Fidelity si celui-ci omettait de retenir l'impôt sur les distributions qu'il verse aux porteurs de parts non résidents qui sont assujettis à la retenue d'impôt, et c'est ce qu'elle ferait habituellement plutôt que de faire cotiser directement les

porteurs de parts non résidents. Par conséquent, une telle nouvelle cotisation par l'ARC pourrait faire en sorte que le FNB Fidelity doive remettre les montants de l'impôt devant être retenus sur les distributions antérieures versées aux porteurs de parts qui n'étaient pas des résidents du Canada au moment de la distribution. Étant donné que le FNB Fidelity pourrait être incapable de recouvrer ces montants d'impôt non retenu auprès des porteurs de parts non résidents dont les parts sont rachetées, le versement de tels montants par le FNB Fidelity réduirait la valeur liquidative applicable du FNB Fidelity.

Aux fins de l'application de la TPS/TVH, l'aliénation de cryptomonnaies qui sont admissibles à titre d'« effet de paiement virtuel » devrait être traitée comme une fourniture exemptée, de manière semblable à une opération visant des titres de créance ou des titres de capitaux propres. Si un type de cryptomonnaies n'était pas admissible à titre d'« effet de paiement virtuel » en vertu de la législation visant la TPS/TVH, et si l'ARC adoptait la position selon laquelle les opérations sur cryptomonnaies étaient traitées comme fournitures taxables de biens meubles intangibles, un FNB Fidelity alternatif pourrait être tenu responsable d'avoir omis de percevoir la TPS/TVH sur la vente de cryptomonnaies ou d'avoir omis de verser la TPS/TVH sur l'achat de cryptomonnaies.

Si un FNB Fidelity réalisait des gains en capital à la suite d'un transfert ou d'une disposition de ses biens entrepris pour permettre un échange ou un rachat de parts par un porteur de parts, la répartition des gains en capital au niveau du fonds pourrait être permise aux termes de la déclaration de fiducie. Aux termes des récentes modifications apportées à la Loi de l'impôt (la « **règle relative à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat** »), le FNB Fidelity pourra attribuer et désigner des gains en capital aux porteurs de parts lors d'un échange ou d'un rachat de parts d'un montant déterminé selon une formule (le « **plafond relatif à l'attribution des gains en capital** ») qui tient compte des éléments suivants : i) le montant des gains en capital attribués aux porteurs de parts lors d'un échange ou d'un rachat de parts au cours de l'année d'imposition, ii) le total des montants payés pour les échanges ou les rachats de parts au cours de l'année d'imposition, iii) la valeur liquidative du FNB Fidelity à la fin de l'année d'imposition et à la fin de l'année d'imposition précédente, et iv) les gains en capital imposables nets du FNB Fidelity pour l'année d'imposition. En général, la formule présentée dans la Loi de l'impôt vise à plafonner le montant de l'attribution par le FNB Fidelity à un montant ne dépassant pas la tranche des gains en capital imposables du FNB Fidelity considérée comme attribuable aux porteurs de parts qui ont échangé ou fait racheter leurs parts dans l'année. Le montant des distributions imposables versées aux porteurs de parts d'un FNB Fidelity pourrait être supérieur à ce qu'il aurait été en l'absence de ces récentes modifications.

#### ***Risque d'interdiction des opérations sur les titres***

Si les titres que détient un FNB Fidelity font l'objet d'une interdiction des opérations ordonnée en tout temps par une autorité en valeurs mobilières, un autre organisme de réglementation pertinent ou une bourse pertinente, le gestionnaire peut suspendre l'échange ou le rachat des parts du FNB Fidelity jusqu'à ce que le transfert des titres soit autorisé. Par conséquent, chaque FNB Fidelity qui détient des titres négociés à une bourse ou sur un autre marché organisé est exposé au risque qu'une ordonnance d'interdiction des opérations frappe tout titre qu'il détient.

#### ***Risque associé à la suspension de la négociation des parts***

La négociation des parts à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, peut être suspendue par le déclenchement d'un mécanisme individuel ou généralisé de suspension des opérations (lequel suspend la négociation pendant une période précise lorsque le cours d'un titre donné ou que les cours sur l'ensemble du marché chutent ou augmentent d'un pourcentage donné). La négociation des parts peut également être suspendue si : i) les parts sont radiées de la cote de la TSX ou de la NEO Bourse, selon le cas, sans avoir préalablement été inscrites à la cote d'une autre bourse; ou ii) les représentants officiels de la TSX ou de la NEO Bourse, selon le cas, jugent que cette mesure s'impose dans l'intérêt du maintien d'un marché équitable et ordonné ou pour la protection des porteurs de parts.

#### ***Risque associé à la cybersécurité***

Le risque associé à la cybersécurité comprend les risques de préjudice, de perte ou de responsabilité découlant d'une panne ou d'une brèche dans les systèmes de technologie de l'information d'une organisation.



En général, les risques associés à la cybersécurité découlent d'une attaque délibérée ou d'un événement involontaire et peuvent aussi découler de sources internes ou externes. Les attaques liées à la cybersécurité peuvent comprendre, notamment, tout accès non autorisé à des systèmes numériques (p. ex., un « piratage informatique » ou un programme malveillant) dans le but de détourner des actifs ou des renseignements confidentiels, de corrompre des données, de l'équipement ou des systèmes, ou de perturber les activités opérationnelles. Ces attaques peuvent également être menées de manière à contourner les accès non autorisés aux systèmes, comme les attaques par déni de service visant des sites Web (c.-à-d. les efforts déployés pour rendre les services réseau inaccessibles aux utilisateurs légitimes).

Les risques associés à la cybersécurité peuvent avoir une incidence négative sur les FNB Fidelity et les porteurs de parts en ce qu'ils pourraient, entre autres, perturber et entraver les activités opérationnelles, gêner la capacité d'un FNB Fidelity à calculer sa valeur liquidative ou à effectuer des opérations ou empêcher les opérations visant les FNB Fidelity ou causer la violation de la législation applicable en matière de protection des renseignements personnels ou de toute autre législation.

Le gestionnaire a mis en place des plans de continuité des activités et des systèmes de gestion des risques en réponse aux risques liés à la cybersécurité. Toutefois, ces plans et systèmes comportent des limites inhérentes, notamment la possibilité que certains risques n'aient pas été identifiés. De plus, même si le gestionnaire a des politiques et des procédures en matière de surveillance des fournisseurs, un FNB Fidelity ne peut pas contrôler les plans ou systèmes de cybersécurité mis en place par ses fournisseurs de services ou tout autre tiers dont les activités peuvent avoir des conséquences sur le FNB Fidelity ou ses porteurs de parts. De tels risques de cybersécurité pourraient ainsi avoir une incidence négative sur le FNB Fidelity et ses porteurs de parts.

#### ***Risque associé aux séries***

Chaque FNB Fidelity peut, sans en aviser les porteurs de parts ni obtenir leur approbation, offrir plus d'une série de parts. Si un FNB Fidelity n'est pas en mesure d'acquitter les frais d'une série au moyen de la quote-part des actifs du FNB Fidelity revenant à la série, le FNB Fidelity doit acquitter ces frais à même la quote-part des actifs du FNB Fidelity revenant aux autres séries, ce qui pourrait réduire le rendement des autres séries.

#### ***Risque associé au fractionnement et au regroupement de parts***

Le gestionnaire peut, à l'occasion, fractionner ou regrouper des parts lorsque le cours des parts d'un FNB Fidelity atteint certains seuils, ou pour toute autre raison. Un regroupement s'entend d'une réduction du nombre de parts d'un FNB Fidelity et d'une augmentation correspondante de la valeur liquidative par part et du coût moyen par part pour l'investisseur. Un fractionnement s'entend d'une augmentation du nombre de parts d'un FNB Fidelity et d'une diminution correspondante de la valeur liquidative par part et du coût moyen par part pour l'investisseur. Un fractionnement ou un regroupement n'a aucune incidence sur la valeur liquidative ou le prix de base rajusté de la position globale d'un investisseur. Les fractionnements et les regroupements sont annoncés publiquement, à l'avance, au moyen d'un communiqué de presse qui est affiché sur SEDAR+ et sur le site Web désigné du gestionnaire. Bien que le gestionnaire travaille en étroite collaboration avec les principales sociétés de courtage en ce qui concerne les fractionnements et les regroupements de parts d'un FNB Fidelity, et leur fournisse des renseignements exhaustifs en temps opportun à cet égard, la mise à jour en bonne et due forme du compte de courtage d'un investisseur peut prendre de trois à cinq jours ouvrables. Dans de telles circonstances, auprès de certains courtiers ou dépositaires, les fractionnements et les regroupements peuvent nuire à la capacité d'un investisseur de négocier normalement des parts à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas. Avant de négocier des parts d'un FNB Fidelity pendant la période de trois à cinq jours ouvrables qui suit un fractionnement ou un regroupement de parts, il est conseillé de porter une attention particulière sur la situation et de communiquer avec votre courtier.

#### **Autre risques associés aux placements dans le bitcoin ou l'éther**

##### ***Risque associé au peu d'antécédents***

Les réseaux ainsi que le bitcoin et l'éther ont peu d'antécédents en tant qu'actif numérique ou jeton. Rien ne garantit que l'utilisation du bitcoin ou de l'éther et de son réseau respectif continuent d'augmenter. On ignore comment tous les éléments du bitcoin ou de l'éther évolueront au fil du temps, y compris les questions de gouvernance entre les

mineurs, les développeurs et les utilisateurs. Les antécédents du développement des logiciels source libre indiquent que les communautés sont capables de modifier un logiciel en développement à un rythme suffisant pour demeurer pertinent. Cependant, le maintien de ces communautés n'est pas garanti.

### ***Volatilité du cours du bitcoin/de l'ether***

Les marchés du bitcoin et de l'ether sont sensibles aux nouveaux développements, et tout changement important dans la perception du marché pourrait causer de grandes fluctuations du volume et des cours.

Le cours du bitcoin et de l'ether sur les plateformes de négociation publiques a un historique limité et il est influencé par de nombreux facteurs, notamment les niveaux de liquidité sur les plateformes de négociation. Même les principales plateformes de négociation ont subi des interruptions opérationnelles, ce qui a limité la liquidité du bitcoin ou de l'ether sur les plateformes de négociation et entraîné la volatilité des cours et la baisse de confiance envers les réseaux et le marché des plateformes de négociation de façon générale.

La fixation du prix en fonction du dynamisme du bitcoin et de l'ether entraîne de la spéculation concernant la plus-value future du bitcoin ou de l'ether, rendant ces cryptomonnaies plus volatiles. Il est possible qu'un autre actif numérique devienne plus populaire, ce qui viendrait réduire la part de marché du bitcoin ou de l'ether.

### ***Diminution potentielle de la demande mondiale de bitcoin/d'ether***

En tant que monnaie, le bitcoin ou l'ether doit servir de moyen d'échange, de réserve de valeurs et d'unité de compte. Pour de nombreuses personnes, le bitcoin ou l'ether est utilisé comme protocole d'argent sur Internet, de sorte que le bitcoin et l'ether sont devenus un moyen d'échange international. Les spéculateurs et les investisseurs utilisent le bitcoin ou l'ether comme réserve de valeurs, ce qui crée une demande supplémentaire. Si les consommateurs cessaient d'utiliser le bitcoin ou l'ether comme moyen d'échange, ou si son adoption respective ralentissait, le cours du bitcoin ou de l'ether pourrait diminuer. L'absence d'expansion du bitcoin ou de l'ether sur les marchés de détail et commerciaux, ou une contraction de l'utilisation de ces cryptomonnaies, pourraient entraîner une volatilité accrue.

### ***Les institutions financières pourraient refuser de soutenir les transactions en bitcoin/ether***

Les banques et d'autres institutions financières établies pourraient refuser de traiter les fonds associés aux transactions de bitcoin ou d'ether, de traiter les virements à destination ou en provenance de plateformes de négociation, de sociétés ou de fournisseurs de services liés au bitcoin ou à l'ether, ou de tenir des comptes pour les personnes effectuant des transactions en bitcoin ou en ether. Si cela se produisait, les FNB Fidelity alternatifs seraient incapables de payer le produit de rachat dans le délai prescrit par le Règlement 81-102.

### ***Assurance***

Ni l'un ni l'autre des FNB Fidelity alternatifs ne souscrit d'assurance contre le risque de perte associé au bitcoin ou à l'ether, selon le cas, détenu pour leur compte.

Le dépositaire de bitcoin/d'ether souscrit une assurance responsabilité professionnelle à hauteur des montants exigés en vertu des règles de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (auparavant, l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières) ou des dispenses accordées en vertu de celles-ci, qui couvre les services sur actifs numériques fournis par le dépositaire de bitcoin/d'ether. Cette assurance s'ajoute à l'assurance souscrite par le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether, dont il est question ci-après.

Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether détient la majeure partie du bitcoin et de l'ether dont il a la garde hors ligne en « stockage à froid ». Les actifs numériques détenus en stockage à froid sont protégés par les mesures de sécurité du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether, qui tiennent compte généralement des pratiques exemplaires dans le secteur des paiements et dans l'univers cryptoactif en particulier. De plus, le bitcoin ou l'ether peut être temporairement détenu en ligne dans un « stockage à chaud » auprès du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether. À l'heure actuelle, le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether détient une assurance responsabilité civile professionnelle afin de protéger le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether contre des risques comme le vol d'espèces et d'actifs numériques (y compris le vol de

biens provenant de stockages à chaud du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether), laquelle est assortie de limites minimales que le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether juge nécessaires et souscrite auprès de compagnies d'assurance ayant la notation minimale de « A-, VII » attribuée par AM Best. Le montant et la disponibilité continue de cette couverture d'assurance sont susceptibles de changer à l'appréciation du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether.

### ***Résidence du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether***

Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether ne réside pas au Canada, et la totalité ou une tranche importante de son actif est située à l'extérieur du Canada. Par conséquent, il pourrait être difficile de faire valoir des droits conférés par la loi contre lui au Canada.

### ***Les principaux porteurs du bitcoin/d'ether contrôlent une proportion importante du bitcoin/de l'ether en circulation***

Il semblerait que les 100 principales adresses bitcoin détiennent plus de 10 % du bitcoin actuellement en circulation. Bien que ce pourcentage ait diminué au fil des années, il demeure important. Si un des principaux porteurs devait liquider sa position en bitcoin, cela pourrait causer de la volatilité.

Les fondateurs du réseau Ethereum pourraient contrôler de grandes quantités d'ether. D'importantes positions en ether sont rattachées à plusieurs adresses hors des plateformes de négociation d'actifs numériques. Selon les adresses individuelles existantes, l'ether semble être concentré dans les mains de quelques porteurs; toutefois, certains porteurs pourraient avoir réparti leurs avoirs en ether sur plusieurs adresses. Cette concentration d'ether entre quelques porteurs pourrait avoir une incidence négative sur le cours de l'ether.

### ***Réglementation du bitcoin/de l'ether***

La réglementation du bitcoin et de l'ether continue d'évoluer en Amérique du Nord et dans les territoires étrangers, ce qui pourrait restreindre l'utilisation du bitcoin ou de l'ether ou avoir un effet sur la demande du bitcoin ou de l'ether.

### ***Perte des « clés privées »***

La perte ou la destruction des « clés privées » d'un FNB Fidelity alternatif pourrait l'empêcher d'avoir accès à son bitcoin ou à son ether. La perte de ces clés privées pourrait être irréversible et entraîner la perte de la totalité ou de la quasi-totalité du bitcoin du FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> ou de l'ether du FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>.

### ***Les avoirs d'un FNB Fidelity alternatif pourraient devenir illiquides***

Il se peut que chaque FNB Fidelity alternatif ne puisse pas toujours être en mesure de vendre son bitcoin ou son ether au prix voulu. Il pourrait devenir difficile d'exécuter une opération à un prix donné lorsque le nombre d'ordres d'achat et de vente est relativement faible sur le marché, y compris sur les plateformes de négociation, ou en cas de pénurie du bitcoin ou de l'ether sur le marché. L'illiquidité imprévue du marché pourrait causer d'importantes pertes aux porteurs du bitcoin ou de l'ether.

### ***Transferts inappropriés***

Les transferts de bitcoin et d'ether sont irréversibles. Un transfert inapproprié dans lequel du bitcoin ou de l'ether est envoyé à la mauvaise personne, que cela soit par inadvertance ou par suite d'un vol, ne peut être annulé que si le destinataire accepte de le renvoyer à l'expéditeur original dans le cadre d'une transaction subséquente.

### ***Cadre réglementaire incertain***

En raison du peu d'antécédents liés au bitcoin et à l'ether et de leur émergence comme nouvelle catégorie d'actifs, la réglementation les régissant est encore en cours. De plus, les organismes de réglementation n'adoptent pas une approche uniforme à l'échelle mondiale en matière de réglementation du bitcoin et de l'ether, y compris les activités de négociation et les services connexes qui se rapportent au bitcoin et à l'ether. Les organismes canadiens de

réglementation des valeurs mobilières sont généralement d'avis que le bitcoin et l'ether sont des marchandises; toutefois, elles n'ont pas fait de déclaration officielle concernant leur classification.

Des modifications récentes à *Loi sur la taxe d'accise* (Canada) traitent les « effets de paiement virtuel » (essentiellement, des cryptomonnaies utilisées comme instrument d'échange) comme un « effet financier », semblable à des actions, aux fins de l'application de la *Loi sur la taxe d'accise* (Canada) et de l'application de la TPS/TVH pour la fourniture de monnaies virtuelles. Entre temps, d'autres territoires, comme l'Union européenne, la Russie et le Japon, prévoient considérer le bitcoin comme une monnaie aux fins de l'impôt. Si l'ARC adoptait la position selon laquelle le bitcoin ou l'ether n'était pas admissible à titre d'« effet de paiement virtuel » en vertu de la *Loi sur la taxe d'accise* (Canada) et prenait plutôt la position que les opérations sur bitcoin ou ether sont traitées comme l'achat et la vente de biens intangibles, un FNB Fidelity alternatif pourrait être tenu responsable d'avoir omis de percevoir la TPS/TVH sur la vente de bitcoin ou d'ether ou d'avoir omis de verser la TPS/TVH sur l'achat de bitcoin ou d'ether.

Puisque les marchés de cryptoactifs mondiaux sont en grande partie non réglementés aujourd'hui, de nombreux marchés et de nombreuses contreparties qui négocient ou facilitent la négociation exclusivement en cryptoactifs ne sont pas assujettis aux exigences d'inscription ou de permis auprès d'organismes de réglementation, de sorte qu'ils ne sont pas directement visés par les obligations qui s'appliquent aux sociétés de services financiers. Cette incertitude d'ordre réglementaire et toute nouvelle réglementation ou modification apportée à la réglementation applicable pourraient avoir une incidence sur les FNB Fidelity alternatifs.

## **Risques associés aux réseaux**

### ***Dépendance envers les développeurs de bitcoin/d'ether***

De nombreux contributeurs aux logiciels des réseaux sont au service de sociétés du secteur, mais la plupart ne sont pas directement rémunérés pour leur aide au maintien du protocole pertinent. Par conséquent, il n'existe aucun contrat ni aucune garantie prévoyant qu'ils continueront à contribuer aux réseaux.

### ***Problèmes liés à la cryptographie sous-jacente d'un réseau***

Bien que chaque réseau soit un réseau d'actifs numériques établi, lui et les autres protocoles cryptographiques et algorithmiques qui régissent l'émission d'actifs numériques constituent une industrie nouvelle à évolution rapide visée par de nombreux facteurs difficiles à évaluer. Des lacunes dans le code source des actifs numériques ont déjà été exposées et exploitées. La cryptographie sous-jacente au bitcoin ou à l'ether pourrait se révéler déficiente ou inefficace, ou l'évolution des mathématiques ou de la technologie, y compris les progrès dans le calcul numérique, la géométrie algébrique et l'informatique quantique, pourrait rendre cette cryptographie inefficace. Dans l'une ou l'autre de ces circonstances, un acteur malveillant pourrait s'emparer du bitcoin du FNB Fidelity Advantage Bitcoin<sup>MC</sup> ou de l'ether du FNB Fidelity Advantage Ether<sup>MC</sup>. Si la fonctionnalité d'un réseau était compromise, le réseau pourrait devenir moins attrayant pour les utilisateurs.

### ***Des différends quant au développement d'un réseau pourraient entraîner des retards***

Les contributeurs à un réseau et les mineurs qui prennent en charge un réseau pourraient ne pas s'entendre sur la manière de développer et de maintenir le logiciel. La communauté est souvent lente à réagir lorsqu'il s'agit de questions de protocole litigieuses.

### ***L'augmentation de l'intérêt à l'égard du bitcoin/de l'ether pourrait avoir un effet sur la capacité d'un réseau de satisfaire à la demande***

L'une des questions les plus litigieuses au sein des communautés bitcoin et ether porte sur la façon d'adapter le réseau pertinent à la croissance de la demande des utilisateurs. Il sera donc important que la communauté continue le développement du réseau à un rythme qui répond à la demande de transactions en bitcoin ou en ether.

### ***La chaîne de blocs pourrait subir un embranchement ou une scission***

Le logiciel et le protocole de chaque réseau sont des codes sources libres. Lorsque les développeurs proposent une modification et qu'une grande majorité de mineurs y consentent, le changement est mis en œuvre et le réseau continue de fonctionner de façon ininterrompue. Toutefois, si un changement était activé sans ce niveau de consentement et que la modification n'était pas compatible avec le logiciel existant, il pourrait en résulter ce qu'on appelle un « embranchement divergent » (c.-à-d. une scission) du réseau et de la chaîne de blocs. Une première chaîne de blocs est maintenue par le logiciel antérieur à la modification, et une seconde le serait par le logiciel postérieur à la modification. Cela ferait en sorte que les algorithmes des deux chaînes de blocs fonctionneraient en parallèle, mais que chacun édifierait une chaîne de blocs indépendante au moyen d'actifs natifs indépendants.

Deux embranchements divergents du bitcoin se sont produits en 2017. À la suite d'un débat sur la façon d'étendre la capacité de transaction du réseau Bitcoin, le 1<sup>er</sup> août 2017, la monnaie numérique s'est scindée en deux branches : « Bitcoin Classic » et « Bitcoin Cash ». Le 24 octobre 2017, le bitcoin s'est de nouveau scindé pour créer « Bitcoin Gold ». Les trois embranchements divergents existent toujours aujourd'hui, et bien que leur valeur combinée soit supérieure à la valeur du réseau Bitcoin avant la survenance de l'embranchement, de futurs cas d'embranchement pourraient se révéler néfastes pour la valeur du réseau.

Si un embranchement dans la chaîne de blocs entraînait l'émission à un FNB Fidelity alternatif d'un actif nouveau ou de remplacement qui s'ajoute au bitcoin ou à l'éther, ou le choix de conserver le bitcoin ou l'éther existant ou de l'échanger contre un autre cryptoactif, le gestionnaire de portefeuille prendrait la décision de placement qu'il juge dans l'intérêt du FNB Fidelity alternatif et des investisseurs au moment en question.

La convention de sous-dépositaire de bitcoin/d'éther prévoit que le sous-dépositaire de bitcoin/d'éther détermine, à sa seule appréciation, quelle branche de la chaîne de blocs il prend en charge, et il n'a pas l'obligation de prendre en charge quelque autre embranchement ou version de celle-ci.

La manière dont un FNB Fidelity alternatif traitera un embranchement dans la chaîne de blocs sera ultimement du ressort du gestionnaire de portefeuille. De nombreux facteurs seront vraisemblablement pertinents à une telle décision, dont la valeur et la liquidité de l'actif nouveau ou de remplacement, et il faudra déterminer si l'aliénation de cet actif donne lieu à un cas d'imposition pour le FNB Fidelity alternatif. Le gestionnaire cherchera à veiller à ce que tous les actifs détenus par le FNB Fidelity alternatif par suite d'un embranchement soient convenablement évalués, conformément aux normes internationales d'information financière.

### ***Parachutage***

Le bitcoin ou l'éther pourrait faire l'objet d'une opération semblable à un embranchement, qu'on appelle « parachutage ». Dans une opération de parachutage, les promoteurs d'un nouvel actif numérique annoncent aux porteurs d'un autre actif numérique qu'ils auront le droit de réclamer, gratuitement, une certaine quantité du nouvel actif numérique. Par exemple, en mars 2017, les promoteurs de Stellar Lumens ont annoncé que quiconque était propriétaire de bitcoins en date du 26 juin 2017 pouvait réclamer, jusqu'au 27 août 2017, une certaine quantité de Stellar Lumens. Un FNB Fidelity alternatif pourrait ou non participer à un parachutage, et pourrait ou non être capable de réaliser les avantages économiques de la détention du nouvel actif numérique. Il revient exclusivement au gestionnaire de portefeuille de décider de réclamer ou non un nouvel actif créé par suite d'un parachutage.

### ***Dépendance à l'égard d'Internet***

Les mineurs se transmettent les transactions sur Internet, et lorsque les blocs sont extraits, ils sont transmis par Internet. Les sociétés ont accès à la chaîne de blocs par Internet, et la plupart des clients ont accès à ces sociétés par Internet. Ainsi, tout le système dépend du fonctionnement continu d'Internet.

### ***Risque associé à l'obtention par une entité d'une part de 51 % d'un réseau***

Si une entité obtenait le contrôle de plus de 51 % de la puissance de calcul, cette entité pourrait utiliser sa part majoritaire pour dépenser en double le bitcoin ou l'éther. Essentiellement, l'entité enverrait du bitcoin ou de l'éther à

une personne, ce qui est confirmé dans la chaîne de blocs existante, tout en créant une chaîne de blocs parallèle qui envoie le même bitcoin ou ether à une autre personne qu'elle contrôle. Après un certain temps, l'entité libérerait sa chaîne de blocs dissimulée et annulerait les transactions antérieurement confirmées. En raison de la façon dont fonctionne le minage, la nouvelle chaîne de blocs deviendrait le registre officiel.

### ***Changement possible des frais de transactions***

Les mineurs perçoivent des frais pour chaque transaction qu'ils confirment, en ajoutant les transactions non confirmées antérieurement à de nouveaux blocs dans la chaîne de blocs. Par le passé, les mineurs ont accepté des frais de vérification de transactions relativement peu élevés parce que leur coût marginal associé à la validation des transactions non confirmées est faible. Si les mineurs commençaient à demander des frais plus élevés, cela pourrait réduire l'attrait des réseaux.

### ***Attaques contre un réseau***

Un réseau est périodiquement susceptible d'attaques par déni de service distribuées pour embourber la liste de transactions comptabilisées par les mineurs, ce qui peut ralentir la confirmation de transactions authentiques. Un autre mode d'attaque consisterait à placer hors ligne un grand nombre de mineurs, car il faudrait un certain temps avant que l'entrave au processus de minage ne se résorbe algorithmiquement, ce qui retarderait la création de blocs ainsi que la vérification des transactions. À ce jour, aucun de ces scénarios n'a affligé les réseaux sur une longue durée ou de façon systémique.

### ***Diminution de la prime de minage***

Dans le cas du réseau Bitcoin, la prime de minage diminuera au fil du temps. Le 11 mai 2020, la prime de minage est passée de 12,5 à 6,25 bitcoins. La prime de minage diminuera à 3,125 bitcoins en 2024. À mesure que la prime de minage diminue, la structure d'incitation au minage pourrait migrer vers des frais supérieurs de vérification des transactions. Si les frais de vérification de transactions deviennent trop élevés, il pourrait y avoir une certaine réticence à utiliser le bitcoin sur le marché.

Dans le cas du réseau Ethereum, s'il y a une diminution importante de la prime de minage, les mineurs pourraient cesser de fournir leur puissance de calcul au mécanisme de consensus de la chaîne de blocs.

### ***Concurrents du bitcoin/de l'ether***

Dans la mesure où un concurrent du bitcoin ou de l'ether gagne en popularité et obtient une plus grande part de marché, l'usage et le cours du bitcoin ou de l'ether pourraient subir des contrecoups. La concurrence des sociétés bien établies dans le secteur des cartes de crédit et des paiements pourrait avoir des effets défavorables sur le bitcoin ou l'ether et son cours.

### ***Importante consommation d'énergie pour l'exploitation d'un réseau***

En raison de la grande puissance de calcul requise pour le minage de bitcoin et d'ether, la consommation d'énergie des réseaux pourrait être jugée insoutenable ou le devenir, à moins que des améliorations de l'efficacité ne soient conçues pour le protocole. Cela pourrait constituer un risque pour l'adoption généralisée et durable des réseaux en tant que plateforme transactionnelle entre pairs.

### ***Risques associés aux plateformes de négociation***

#### ***Réglementation des plateformes de négociation***

Les plateformes de négociation sont des marchés au comptant sur lesquels du bitcoin ou de l'ether peuvent être échangés contre des dollars américains. Les plateformes de négociation ne sont pas réglementées en tant que bourses de valeurs ou marchés à terme de marchandises sous le régime des lois sur les valeurs mobilières ou des lois sur les contrats à terme sur marchandises du Canada, des États-Unis ou d'autres territoires.

### ***Historique d'exploitation limitée des plateformes de négociation***

Les plateformes de négociation ont des antécédents d'exploitation limités.

### ***Le piratage des plateformes de négociation pourrait avoir un effet négatif sur la perception de la sécurité d'un réseau***

Les chaînes de blocs des réseaux n'ont jamais été compromises par des pirates, mais les plateformes de négociation l'ont souvent été. Les plateformes de négociation qui suivent les pratiques exemplaires sont assurées, et la plupart d'entre elles n'ont pas été piratées ou, si elles l'ont été, la perte a été minime. La plupart des volumes de négociation en bitcoin ou en ether ont eu lieu sur les dix principales plateformes de négociation du monde, dont bon nombre sont réglementées par le département des services financiers de l'État de New York et détiennent une assurance couvrant leurs actifs en stockage à chaud. Le cours du bitcoin ou de l'ether est menacé si une plateforme est piratée, car le piratage peut ébranler la confiance des investisseurs qui ne comprennent pas la différence entre la faiblesse de la plateforme et la faiblesse du bitcoin ou de l'ether et de sa chaîne de blocs.

### ***Différents cours du bitcoin/de l'ether sur les plateformes de négociation***

La plupart des plateformes fonctionnent en îlots de liquidité. Lorsque la demande monte en flèche sur une plateforme donnée, le cours du bitcoin ou de l'ether sur cette plateforme peut aussi monter en flèche, de sorte que le bitcoin ou l'ether est négocié à prime par rapport aux autres plateformes. Cette tendance est courante par région, les plateformes chinoises comportant fréquemment des négociations à prime par rapport aux plateformes situées en Europe ou aux États-Unis.

### ***Fermeture de plateformes de négociation***

Depuis 2013, plusieurs plateformes de négociation ont été fermées ou ont connu des perturbations en raison de fraude, de panne, d'atteinte à la sécurité ou d'attaques par déni de service distribuées. Dans bon nombre de ces cas, les clients de ces plateformes de négociation n'ont pas été indemnisés pour la perte partielle ou complète des soldes de leur compte. Si les plateformes de négociation moins importantes ne disposent pas de l'infrastructure et de la capitalisation qui rendent les grandes plateformes de négociation plus stables, les grandes plateformes de négociation sont par contre plus susceptibles d'être ciblées par les pirates et les logiciels malveillants.

### ***Les contraintes de liquidité sur les marchés du bitcoin/de l'ether pourraient avoir un effet sur les avoirs d'un FNB Fidelity alternatif***

La liquidité et le volume de négociation du bitcoin et de l'ether augmentent, mais chacun du bitcoin et de l'ether n'est pas encore considéré comme un actif pleinement développé. Il se peut que chaque FNB Fidelity alternatif ne puisse pas toujours être en mesure de vendre son bitcoin ou son ether, selon le cas, au prix voulu. Il pourrait devenir difficile d'exécuter une opération à un prix donné lorsque le nombre d'ordres d'achat et de vente est relativement faible sur le marché, y compris sur les plateformes de négociation de cryptoactifs. Lorsqu'il transige sur les marchés des cryptoactifs, chaque FNB Fidelity alternatif est en concurrence pour la liquidité avec d'autres grands investisseurs, y compris les spéculateurs, les mineurs, les autres fonds d'investissement et les investisseurs institutionnels. L'illiquidité imprévue du marché, et d'autres facteurs qui échappent au contrôle du gestionnaire, peuvent entraîner d'importantes pertes pour les porteurs d'un cryptoactif, dont le bitcoin ou l'ether. Les importantes positions en bitcoin ou en ether qu'un FNB Fidelity alternatif peut acquérir font augmenter les risques d'illiquidité. De plus, la liquidation de quantités importantes de bitcoin ou d'ether peut influencer sur le cours du bitcoin ou de l'ether, respectivement.

Par ailleurs, les plateformes de négociation de cryptoactifs et les déposataires qui utilisent l'effet de levier dans le cadre de leurs activités s'exposeraient à un risque de solvabilité advenant des retraits importants dont la valeur excède celle des actifs liquides. Le déposataire de bitcoin/d'ether et le sous-déposataire de bitcoin/d'ether n'utilisent pas l'effet de levier ni n'hypothèquent à nouveau des cryptoactifs, dont le bitcoin ou l'ether, afin d'éviter toute exposition à ce risque ou toute société qui emploie de telles tactiques. Toutefois, l'insolvabilité de concurrents du secteur d'activité pourrait accroître la volatilité et se répercuter sur la liquidité du bitcoin et de l'ether des FNB Fidelity alternatifs. Ainsi, les

FNB Fidelity alternatifs pourraient se heurter à une augmentation des coûts d'exécution des opérations ou être dans l'impossibilité d'exécuter quelque opération dans ces circonstances.

***Risque de manipulation sur les plateformes de négociation***

On sait que certaines plateformes de négociation ont permis ou publié des nombres d'ordres ou des volumes de négociation artificiellement élevés. Les plateformes de négociation ne sont pas tenues d'adopter des politiques et des procédures en vue de détecter et de prévenir les activités de négociation manipulatrices et trompeuses et, en cas de détection de telles activités, les plateformes de négociation n'auront pas nécessairement les procédures ou l'autorité nécessaires pour sanctionner ou dissuader de telles activités ou pour détecter la fraude, enquêter sur celle-ci et tenter des poursuites à son égard.

Le gestionnaire de portefeuille veille à s'assurer que les sources de bitcoin/d'ether acceptables sur lesquelles chacun des FNB Fidelity alternatifs transige sont réputées et stables et se conforment à la réglementation RPC.

***Règlement des transactions sur un réseau***

Il n'existe aucune chambre de compensation centrale pour les transactions « espèces à bitcoin » ou « espèces à ether ». Selon la pratique actuelle, l'acquéreur de bitcoin ou d'ether envoie une monnaie fiduciaire à un compte bancaire désigné par le vendeur, et le vendeur publie le transfert du bitcoin ou de l'ether à l'adresse bitcoin ou ether publique de l'acquéreur dès réception des espèces. L'acheteur et le vendeur suivent le transfert au moyen d'un numéro d'identification de transaction créé dès le transfert et devant être inclus dans la confirmation de blocs suivante. Lorsque le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> achète du bitcoin ou lorsque le FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> achète de l'ether, il se pourrait que la source de bitcoin/d'ether acceptable n'effectue pas le transfert sur le réseau pertinent dès réception des espèces provenant d'un FNB Fidelity alternatif ou que la banque auprès de laquelle la source de bitcoin/d'ether acceptable détient son compte ne crédite pas les espèces provenant d'un FNB Fidelity alternatif au compte de la source de bitcoin/d'ether acceptable. Le gestionnaire de portefeuille atténue ce risque en transigeant avec des sources de bitcoin/d'ether acceptables qui ont fait l'objet d'un contrôle préalable, et en confirmant la solvabilité de la source de bitcoin/d'ether acceptable et la banque désignée par chaque source de bitcoin/d'ether acceptable en fonction de renseignements publics.

**Risques supplémentaires propres à un placement dans un ou plusieurs FNB Fidelity**

Outre les facteurs de risque généraux, les facteurs de risque supplémentaires suivants sont propres à un placement dans un ou plusieurs des FNB Fidelity comme l'indique le tableau ci-après. Une description de chacun de ces risques suit le tableau.

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Risques supplémentaires</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice



<b>FNB Fidelity</b>	<b>Risques supplémentaires</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Risques supplémentaires</b>
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Risques supplémentaires</b>
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux actions; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Risques supplémentaires</b>
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d’interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d’échantillonnage; le risque associé à la reproduction d’un indice
FNB indiciel Fidelity Momentum international	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d’interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d’échantillonnage; le risque associé à la reproduction d’un indice
FNB indiciel Fidelity Métavers total	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d’interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux cryptomonnaies; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé au métavers; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d’échantillonnage; le risque associé à la spécialisation; le risque associé à la reproduction d’un indice
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d’interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de crédit; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé aux taux d’intérêt; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d’échantillonnage; le risque associé à la reproduction d’un indice
FNB Fidelity Développement durable mondial	le risque de change; le risque associé aux placements ESG; le risque associé aux actions; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé aux modèles quantitatifs et aux techniques quantitatives
FNB Fidelity Simplifié – Actions	le risque associé aux organismes de placement collectif alternatifs; le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d’interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque associé aux FNB de cryptomonnaies; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d’échantillonnage; le risque associé à la reproduction d’un indice

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Risques supplémentaires</b>
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque de liquidité; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé aux petites sociétés; le risque de spécialisation
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille
FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille
FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille
FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille
FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé	le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque de crédit; le risque de change; le risque associé aux titres donnant droit à des dividendes; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille
FNB Fidelity Simplifié – Équilibre	le risque associé aux organismes de placement collectif alternatifs; le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de crédit; le risque associé aux FNB de cryptomonnaies; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicelles; le risque associé aux taux d'intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d'échantillonnage; le risque associé à la reproduction d'un indice

FNB Fidelity	Risques supplémentaires
FNB Fidelity Simplifié – Croissance	le risque associé aux organismes de placement collectif alternatifs; le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d’interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de crédit; le risque associé aux FNB de cryptomonnaies; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé aux taux d’intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d’échantillonnage; le risque associé à la reproduction d’un indice
FNB Fidelity Simplifié – Conservateur	le risque associé aux organismes de placement collectif alternatifs; le risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires; le risque associé au calcul et à la dissolution des indices; le risque d’interdiction des opérations sur les titres constituants; le risque de crédit; le risque associé aux FNB de cryptomonnaies; le risque associé à la couverture de change; le risque de change; le risque associé aux actions; le risque associé aux fonds négociés en bourse; le risque associé aux placements étrangers; le risque associé aux stratégies de placement indicielles; le risque associé aux taux d’intérêt; le risque associé à la gestion de portefeuille; le risque associé au rééquilibrage et à la souscription; le risque associé à la méthode d’échantillonnage; le risque associé à la reproduction d’un indice
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup>	le risque associé aux cryptomonnaies; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque de liquidité; le risque associé au rapport SOC 2 de type 2 du sous-dépositaire de bitcoin/d’ether
FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup>	le risque associé aux cryptomonnaies; le risque de change; le risque associé aux placements étrangers; le risque de liquidité; le risque associé au mécanisme de consensus du passage d’une preuve de travail à une preuve de participation; le risque associé au rapport SOC 2 de type 2 du sous-dépositaire de bitcoin/d’ether

***Risque associé aux organismes de placement collectif alternatifs***

Certains FNB Fidelity peuvent investir jusqu’à 10 % de leur valeur liquidative dans un ou plusieurs fonds sous-jacents appelés organismes de placement collectif alternatifs. Un organisme de placement collectif alternatif est un type d’organisme de placement collectif qui, tout en étant, en règle générale, assujéti aux exigences du Règlement 81-102, peut investir dans certaines catégories d’actifs ou recourir à des stratégies de placement, ce qu’un organisme de placement collectif conventionnel ne peut faire. Un organisme de placement collectif alternatif pourrait, selon ses objectifs de placement, investir davantage dans des marchandises, accroître son recours à des dérivés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture sans qu’il soit nécessaire d’obtenir une couverture comme il serait normalement exigé, augmenter le nombre de titres qu’il vend à découvert ou emprunter des liquidités. En adoptant ces stratégies de placement, un organisme de placement collectif alternatif pourrait faire une utilisation excessive de l’effet de levier à des fins de placement. On obtient un tel effet de levier par l’emprunt de liquidités, l’achat sur marge, la vente à découvert de titres ou le recours à des dérivés. Toute application de l’effet de levier risque d’accroître le potentiel de gains et de pertes.

### ***Risque associé aux titres adossés à des créances mobilières et aux titres adossés à des créances hypothécaires***

Certains FNB Fidelity peuvent investir, directement ou indirectement, dans des titres de créance garantis par des groupements de prêts à la consommation ou de prêts commerciaux connus sous le nom de titres adossés à des créances mobilières, ou dans des titres de créance garantis par des groupements d'hypothèques sur des immeubles commerciaux ou résidentiels connus sous le nom de titres adossés à des créances hypothécaires. Tout changement de perception du marché à l'égard des émetteurs de ces types de titres, toute variation de la cote de solvabilité des emprunteurs sous-jacents ou toute modification des actifs garantissant ces groupements pourrait avoir une incidence sur la valeur de ces titres. Les porteurs de titres adossés à des créances mobilières et de titres adossés à des créances hypothécaires pourraient recevoir un remboursement incomplet si les prêts sous-jacents ne sont pas remboursés intégralement. De plus, si ces titres sont remboursés avant leur échéance et que le remboursement anticipé est imprévu, ou s'il est effectué plus rapidement que prévu, les titres adossés à des créances mobilières ou les titres adossés à des créances hypothécaires pourraient produire un revenu moindre et leur valeur pourrait diminuer. Étant donné que les émetteurs choisissent généralement d'effectuer un remboursement anticipé lorsque les taux d'intérêt baissent, le FNB Fidelity ou le FNB Fidelity sous-jacent, selon le cas, pourrait être forcé de réinvestir le montant remboursé dans des titres offrant des taux moins élevés.

### ***Risque associé au calcul et à la dissolution des indices***

Les indices que les FNB indiciels Fidelity utilisent sont calculés et maintenus par le fournisseur d'indices ou pour son compte. Le fournisseur d'indices a le droit de rajuster les indices sans égard aux intérêts particuliers du gestionnaire, des FNB indiciels Fidelity ou des porteurs de parts. Le fournisseur d'indices peut également cesser de calculer les indices dans certaines circonstances.

En outre, des erreurs touchant un indice peuvent se produire, notamment des erreurs concernant la qualité, l'exactitude et l'exhaustivité des données. De telles erreurs auront une incidence sur le FNB indiciel Fidelity pertinent et ses porteurs de parts.

En cas de défaillance, pour quelque raison que ce soit, des installations informatiques ou des autres installations du fournisseur d'indices ou de la bourse pertinente, le calcul de la valeur d'un ou de plusieurs des indices et la fixation par le gestionnaire du nombre prescrit de parts et de paniers de titres du FNB Fidelity pertinent pourraient en être retardés et la négociation des parts pourrait être suspendue pendant un certain temps.

Le gestionnaire n'engage pas sa responsabilité à l'égard des indices et ne donne aucune garantie en ce qui concerne ceux-ci ou les activités du fournisseur d'indices.

À l'égard d'un FNB indiciel Fidelity, si le fournisseur d'indices cessait de calculer l'indice pertinent ou si la convention de licence relative aux indices était résiliée à l'égard de l'indice pertinent, le gestionnaire pourrait i) dissoudre le FNB indiciel Fidelity pertinent sur remise d'un préavis d'au moins 60 jours aux porteurs de parts, ii) modifier l'objectif de placement du FNB indiciel Fidelity pertinent ou chercher, de façon générale, à reproduire un autre indice (sous réserve de toute approbation des porteurs de parts donnée conformément à la législation canadienne en valeurs mobilières), ou iii) prendre toute autre disposition qu'il juge appropriée et dans l'intérêt des porteurs de parts du FNB indiciel Fidelity pertinent compte tenu des circonstances.

### ***Risque d'interdiction des opérations sur les titres constituants***

Si les titres constituants d'un indice font l'objet d'une interdiction des opérations ordonnée en tout temps par une autorité en valeurs mobilières, un autre organisme de réglementation pertinent ou une bourse pertinente, le gestionnaire peut suspendre l'échange ou le rachat des parts du FNB indiciel Fidelity pertinent jusqu'à ce que le transfert des titres soit autorisé. Par conséquent, chaque FNB indiciel Fidelity, s'il détient des titres négociés à une bourse ou sur un autre marché organisé, est exposé au risque qu'une ordonnance d'interdiction des opérations frappe tout titre qu'il détient.

### ***Risque de crédit***

Un FNB Fidelity peut être assujéti au risque de crédit, directement ou indirectement par l'intermédiaire de FNB Fidelity sous-jacents ou de Fonds Fidelity sous-jacents, selon le cas. Le risque de crédit est la possibilité qu'un emprunteur ou un émetteur, ou la contrepartie d'un contrat sur dérivé, d'une mise en pension de titres ou d'une prise en pension de titres, ne puisse ou ne veuille pas rembourser le prêt, l'obligation ou le paiement des intérêts, ni à l'échéance ni à quelque autre moment. Il s'agit du risque que l'émetteur d'un titre à revenu fixe ne parvienne pas à payer les intérêts échus ou à rembourser le capital à la date d'échéance. De nombreux titres à revenu fixe de sociétés et d'États sont cotés par des agences de notation spécialisées, comme Standard & Poor's, dans le but de mesurer la solvabilité de l'émetteur. Cependant, les cotes de crédit pourraient ne pas refléter adéquatement le risque véritable que représente l'émetteur.

En règle générale, le risque de crédit est considéré moins élevé parmi les émetteurs qui ont reçu une cote de crédit élevée par une agence de notation, et plus élevé parmi les émetteurs qui ont une cote de crédit faible ou qui n'en ont pas. Rien ne garantit que les cotes de crédit attribuées par des tierces parties représentent une évaluation exacte du risque que comporte un placement dans les titres d'un émetteur donné. La valeur marchande d'un titre à revenu fixe peut être touchée par toute mauvaise nouvelle ou par une baisse de la cote de crédit attribuée à ce titre. D'autres facteurs peuvent influencer sur la valeur marchande du titre, tel le changement de la cote de solvabilité, ou la perception de la cote de solvabilité, de l'émetteur du titre, les variations du taux d'inflation ou les facteurs ESG importants.

Les titres à revenu fixe assortis d'une note peu élevée, ou qui n'ont pas reçu de note, sont appelés titres à rendement élevé. Habituellement, les titres à rendement élevé : i) offrent un meilleur rendement que les titres assortis d'une note élevée; ii) présentent un potentiel de perte plus élevé que les titres à revenu fixe émis par des émetteurs solvables et dotés d'une stabilité financière; iii) sont émis par des sociétés plus susceptibles d'être en défaut de paiement des intérêts et du capital que les émetteurs de titres assortis d'une note plus élevée; iv) sont moins liquides en période de replis des marchés.

Certains types de titres à revenu fixe, tels les titres de créance à taux variable, peuvent être adossés à des actifs particuliers qui sont donnés en garantie par l'émetteur en cas de défaillance, y compris de non-paiement. Toutefois, il existe un risque que : i) la valeur des biens donnés en garantie baisse ou qu'elle soit insuffisante pour couvrir les obligations de l'emprunteur envers l'ensemble des investisseurs ou des prêteurs; ii) les investisseurs ou les prêteurs engagent des frais juridiques, soient aux prises avec des délais prolongés ou ne soient pas en mesure de récupérer la totalité de leur capital ou perdent des paiements d'intérêts si l'émetteur fait défaut.

Ces facteurs et d'autres facteurs pourraient faire en sorte qu'un FNB Fidelity, un FNB Fidelity sous-jacent ou un Fonds Fidelity sous-jacent, selon le cas, subisse des pertes s'il détient de tels types de titres.

### ***Risque associé aux FNB de cryptomonnaies***

Certains FNB Fidelity pourraient chacun investir jusqu'à 10 % de leur valeur liquidative dans un ou plusieurs fonds sous-jacents appelés organismes de placement collectif alternatifs. Les FNB Fidelity alternatifs sont des organismes de placement collectif alternatifs qui investissent la quasi-totalité de leur actif dans des marchandises qui sont des actifs numériques, telles que les cryptomonnaies comme le bitcoin ou l'éther. Les placements dans des actifs numériques comportent une série de risques qui ne sont pas associés à des placements dans d'autres catégories d'actifs plus conventionnelles. Parmi ces risques, mentionnons les suivants :

- Les actifs numériques n'ont pas cours légal, fonctionnent sans la supervision d'une autorité ou banque centrale, et ne sont pas soutenus par aucun gouvernement.
- Les actifs numériques représentent une innovation technologique qui a peu d'antécédents et sont très spéculatifs. Les actifs numériques ont connu une forte volatilité, et sont susceptibles de continuer à en connaître dans l'avenir, y compris des périodes d'extrême volatilité.
- Les actifs numériques pourraient subir des embranchements (p. ex., des modifications logicielles apportées au protocole du réseau d'actifs numériques) et divers types de cyberattaques.



- Les plateformes de négociation sur lesquelles les actifs numériques sont négociés, y compris les bourses pouvant être utilisées pour exécuter les ordres de négociation, pourraient cesser leurs opérations ou s'arrêter pour cause de fraude, de problèmes techniques, de piratage ou de logiciels malveillants. Ces plateformes de négociation pourraient être plus vulnérables à la fraude et aux atteintes à la sécurité que les bourses établies et réglementées pour d'autres produits.
- Les interruptions d'Internet, les fraudes ou les cyberattaques pourraient avoir des incidences sur le protocole décentralisé de source libre du réseau informatique entre pairs supportant un actif numérique, et ce réseau pourrait ne pas être maintenu et sécurisé de manière adéquate par ses participants.
- Les mesures ou politiques réglementaires pourraient limiter la négociation d'un actif numérique ou son utilisation en tant que moyen de paiement. Les gouvernements fédéral, provinciaux, territoriaux ou étrangers pourraient restreindre l'utilisation et la négociation d'actifs numériques. Les banques et autres institutions financières pourraient refuser de traiter les fonds associés aux transactions sur actifs numériques, de traiter les virements électroniques à destination ou en provenance de plateformes de négociation d'actifs numériques, de sociétés ou de fournisseurs de services liés aux actifs numériques, ou de tenir des comptes pour les personnes ou les entités effectuant des transactions sur actifs numériques.
- La réglementation des actifs numériques continue d'évoluer au Canada et dans les territoires étrangers, et la réglementation des actifs numériques tant au Canada qu'à l'étranger est encore en développement. Il pourrait y avoir des limites quant à la capacité d'une autorité en valeurs mobilières au Canada de faire respecter ou d'exercer une influence sur les règles qui s'appliquent aux activités visant les actifs numériques qui se déroulent sur d'autres territoires.
- La popularité, l'acceptation ou l'utilisation d'un actif numérique en tant que moyen de paiement pourrait reculer, ce qui pourrait avoir une incidence défavorable sur son cours et sa liquidité.
- La détention d'actifs numériques auprès d'un tiers pourrait accroître certains risques comparativement à la détention d'actifs numériques dans un portefeuille privé, notamment le risque d'insolvabilité (risque de crédit), le risque de fraude ou le risque d'incompétence d'un dépositaire ou d'un sous-dépositaire.
- Il pourrait être difficile de faire valoir des droits conférés par la loi contre tout sous-dépositaire d'actifs numériques étant donné que celui-ci réside à l'extérieur du Canada ou que la quasi-totalité de ses actifs est située à l'extérieur du Canada.

### ***Risque associé aux cryptomonnaies***

Les cryptomonnaies (notamment le bitcoin et l'éther), souvent appelées « monnaies virtuelles » ou « monnaies numériques », fonctionnent comme un marché financier entre pairs décentralisé et réserve de valeurs utilisée comme de l'argent. Les cryptomonnaies fonctionnent sans la surveillance d'une autorité ou banque centrale, et ne sont soutenues par aucun gouvernement. Les cryptomonnaies, la technologie sous-jacente et les plateformes de négociation connexes ont peu d'antécédents. Bien que la réglementation des cryptomonnaies et de ces activités connexes évolue à l'échelle mondiale, bon nombre d'entreprises et de marchés qui exercent leurs activités dans le domaine des cryptomonnaies ne sont toujours pas réglementés. Nul ne sait de quelle manière les entreprises existantes seraient touchées par une nouvelle réglementation. De plus, la volatilité du cours des cryptomonnaies peut avoir une incidence sur les entreprises qui exercent leurs activités dans le secteur des cryptoactifs ou qui en assurent le service.

### ***Risque associé à la couverture de change***

Les FNB Fidelity Devises neutres cherchent à couvrir leur exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien en concluant des opérations de change à terme de gré à gré avec des institutions financières qui ont une « notation désignée », au sens du Règlement 81-102. Même s'il est impossible de garantir que ces opérations de change à terme de gré à gré seront efficaces, CGSS prévoit qu'elles le seront, pour l'essentiel. Toutefois, dans le cas des FNB Fidelity Devises neutres qui sont également des FNB indiciaires Fidelity, il est prévu que certains écarts par

rapport au rendement de l'indice pertinent se produiront en raison des coûts, des risques et des autres incidences, sur le plan du rendement, de cette stratégie de couverture de change.

L'efficacité de la stratégie de couverture de change des FNB Fidelity Devises neutres subira, en général, l'influence de la volatilité de l'indice pertinent et de celle du dollar canadien par rapport à la devise devant être couverte. Une volatilité accrue réduira généralement l'efficacité de la stratégie de couverture de change. L'efficacité de cette stratégie de couverture peut également être influencée par toute différence importante entre les taux d'intérêt en dollars canadiens et les taux d'intérêt en devises. Se reporter à la rubrique « **Stratégies de placement – Utilisation de dérivés** ».

Certains autres FNB considérés comme présentant un risque associé à la couverture de change peuvent également chercher à couvrir leur exposition au dollar canadien, dans la mesure indiquée dans leurs stratégies, lesquelles stratégies de couverture pourraient être soumises aux mêmes risques ou à des risques semblables.

Les parts en \$ US sont offertes pour des raisons pratiques aux investisseurs et n'offrent aucune couverture – ni protection – contre les pertes occasionnées par les variations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain.

### ***Risque de change***

Le risque de change, parfois désigné risque associé au taux de change, est le risque que la valeur d'un placement détenu par un FNB Fidelity; un FNB Fidelity sous-jacent ou un Fonds Fidelity sous-jacent soit touchée par des fluctuations de la monnaie dans laquelle le placement est libellé. Les variations des taux de change peuvent avoir une incidence sur la valeur quotidienne d'un FNB Fidelity, un FNB Fidelity sous-jacent ou un Fonds Fidelity sous-jacent, surtout si le FNB Fidelity, le FNB Fidelity sous-jacent ou le Fonds Fidelity sous-jacent investit un pourcentage important de ses actifs dans des titres étrangers. Pour comprendre l'exposition aux titres étrangers d'un FNB Fidelity, se reporter aux objectifs et stratégies de ce dernier.

Un FNB Fidelity, un FNB Fidelity sous-jacent ou un Fonds Fidelity sous-jacent qui achète et vend des titres, du bitcoin ou de l'éther dans une devise autre que le dollar canadien peut gagner de l'argent lorsque la valeur du dollar canadien baisse par rapport à celle de la devise et peut perdre de l'argent lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport à celle de la devise. Les gains et les pertes se produisent au moment de la conversion par le FNB Fidelity, le FNB Fidelity sous-jacent ou le Fonds Fidelity sous-jacent de ses dollars canadiens en devise afin d'acheter un titre, du bitcoin ou de l'éther, et au moment de la conversion de la devise en dollars canadiens lorsqu'il vend le titre, le bitcoin ou l'éther. Si, par exemple, la valeur du dollar canadien a augmenté, mais que la valeur marchande du placement est demeurée la même, la valeur du placement en dollars canadiens au moment de sa vente sera inférieure à sa valeur initiale.

La monnaie de base des FNB à option de souscription en dollars américains est le dollar canadien. Un porteur de parts qui souscrit ou vend des parts en \$ US à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas, pourrait donc réaliser un gain ou subir une perte en raison d'une fluctuation de la valeur relative entre le dollar américain et le dollar canadien un jour donné. Les FNB à option de souscription en dollars américains n'effectueront aucune couverture de change à l'égard des parts en \$ US. Les parts en \$ US sont offertes pour des raisons pratiques aux investisseurs qui souhaitent souscrire ou vendre des parts en \$ US à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas, en dollars américains. Les distributions et le produit de vente ou de rachat seront versés en dollars canadiens. Selon les ententes conclues entre un investisseur et son courtier et selon les modalités du compte de courtage de l'investisseur, ces montants en dollars canadiens pourraient être convertis en dollars américains. Les courtiers pourraient exiger des frais pour ce service.

Certains FNB Fidelity, FNB Fidelity sous-jacents ou Fonds Fidelity sous-jacent peuvent avoir recours aux dérivés comme des options, des contrats à terme normalisés, des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou d'autres dérivés sur mesure, pour réduire l'incidence des fluctuations des taux de change.

### ***Risque associé aux titres donnant droit à des dividendes***

Les titres qui versent des dividendes, en tant que groupe, peuvent ne pas être prisés sur le marché et avoir un rendement plus faible que l'ensemble du marché boursier ou les actions de sociétés qui ne versent pas de dividendes. En outre, des modifications aux politiques en matière de dividendes des sociétés dont un FNB Fidelity ou un FNB Fidelity sous-jacent, selon le cas, détient les titres, ou aux ressources en capital dont disposent de telles sociétés aux fins du versement de dividendes peuvent nuire à un FNB Fidelity.

### ***Risque associé aux placements environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)***

Certains FNB Fidelity peuvent avoir recours à une démarche de placement ESG, tel qu'il est indiqué dans les objectifs de placement de ces FNB Fidelity. Tout critère lié à une démarche de placement ESG pourrait restreindre le type et le nombre d'occasions de placement offertes aux FNB. Par conséquent, il existe un risque selon lequel un FNB Fidelity qui a recours à une démarche de placement ESG puisse afficher un rendement inférieur à d'autres FNB qui n'ont pas une orientation ESG. Les investisseurs pourraient avoir une vision différente de ce qui constitue des caractéristiques ESG positives ou négatives. De plus, l'évaluation ESG d'un émetteur ou d'un secteur pourrait être différente de celle qu'en fait une autre personne. Ainsi, les titres ou les secteurs dans lesquels investit un FNB Fidelity qui a recours à une démarche de placement ESG, directement ou indirectement, pourraient ne pas représenter les valeurs ou l'évaluation d'un investisseur donné. Par ailleurs, toute information ou donnée utilisée pour évaluer les caractéristiques ESG d'un émetteur pourrait être incomplète, inexacte ou non disponible, ce qui ferait en sorte qu'un gestionnaire de portefeuille ou un sous-conseiller effectuerait une évaluation erronée des pratiques ESG d'un émetteur. La méthodologie ESG d'un FNB Fidelity pourrait ne pas éliminer l'exposition possible de ce dernier aux émetteurs qui présentent des caractéristiques ESG négatives. La méthodologie ESG, y compris les critères ESG, applicables à un FNB Fidelity pourraient changer à l'occasion, à l'appréciation du gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller du FNB Fidelity.

### ***Risque associé aux actions***

Les sociétés émettent des actions ordinaires et d'autres sortes de titres de capitaux propres qui leur permettent de financer leurs activités et leur croissance future. Les titres de capitaux propres peuvent perdre de la valeur pour plusieurs raisons. Par exemple, ils subissent l'effet de la conjoncture économique générale et de celle du marché, des taux d'intérêt, des variations du taux d'inflation, des événements de nature politique, des facteurs ESG importants et des changements qui se produisent au sein des sociétés émettrices. Si les investisseurs ont confiance en une société et qu'ils pensent qu'elle connaîtra une croissance, il est fort probable que le cours des titres de capitaux propres de cette société augmentera. Inversement, si la confiance disparaît, le cours des titres baissera selon toute probabilité. Bien que ces facteurs aient une incidence sur tous les titres émis par une société, la valeur des titres de capitaux propres varie généralement plus fréquemment et dans une plus grande mesure que celle des titres à revenu fixe. Étant donné que la valeur liquidative d'un FNB Fidelity est établie en fonction de i) la valeur de ses titres en portefeuille; ii) la valeur des FNB Fidelity sous-jacents; ou iii) la valeur du Fonds Fidelity sous-jacent, qui à son tour est établie en fonction de la valeur de ses titres en portefeuille, une baisse générale de la valeur des titres en portefeuille qu'il détient entraînera une diminution de la valeur des FNB Fidelity sous-jacents ou du Fonds Fidelity sous-jacent, selon le cas, ainsi que de la valeur du FNB Fidelity et, par conséquent, de la valeur des parts du FNB Fidelity.

### ***Risque associé aux fonds négociés en bourse***

Certains FNB Fidelity peuvent investir dans des fonds négociés en bourse sous-jacents, y compris des FNB Fidelity sous-jacents, qui détiennent différents types de placement, y compris des actions, des obligations, des marchandises et d'autres instruments financiers. Il se peut que certains fonds négociés en bourse sous-jacents visent à reproduire le rendement d'un indice boursier largement diffusé. Les placements dans des fonds négociés en bourse pourraient comporter des risques, notamment les suivants : le rendement d'un fonds négocié en bourse pourrait être différent de celui d'un indice, d'une marchandise ou d'une mesure financière qu'il vise à reproduire, le FNB Fidelity pourrait ne pas réaliser la pleine valeur de son investissement dans un fonds négocié en bourse sous-jacent s'il est incapable de le vendre sur le marché des valeurs mobilières, rien ne garantit qu'un fonds négocié en bourse donné soit offert à un quelconque moment ni qu'un marché actif pour les titres existe ou soit maintenu, et des courtages pourraient s'appliquer à l'achat ou à la vente de fonds négociés en bourse de tierces personnes.

### *Risque associé aux placements étrangers*

Les placements étrangers sont fort intéressants à plus d'un égard. Dans plusieurs autres pays, la croissance économique peut être beaucoup plus rapide qu'au Canada. Compte tenu de cette tendance, il est probable que les placements dans ces pays connaîtront également une croissance plus rapide. Par ailleurs, les placements étrangers procurent une certaine diversification à un investisseur puisque son argent n'est pas entièrement placé au Canada.

En plus du risque de change dont il est question aux présentes, les placements étrangers comportent aussi d'autres risques, dont les suivants : i) les pays ne disposent pas tous d'une réglementation aussi rigoureuse que celle du Canada ni de normes aussi uniformes et fiables en matière de comptabilité, d'audit et de communication de l'information financière. Certains pays peuvent avoir des normes moins élevées en matière de pratiques commerciales et une réglementation peu stricte et être plus vulnérables à la corruption. Même sur des marchés relativement bien réglementés, il peut être parfois difficile d'obtenir des renseignements dont les investisseurs ont besoin au sujet des activités commerciales des entreprises. Ces facteurs peuvent ainsi nuire aux placements étrangers; ii) un petit nombre de sociétés peuvent représenter une partie considérable du marché étranger. Si l'une de ces sociétés obtient de mauvais résultats, l'ensemble du marché pourrait reculer; iii) parfois, un gouvernement étranger peut lever des impôts, prendre le contrôle d'entreprises privées ou modifier les droits des investisseurs étrangers. Il peut décréter un contrôle des devises qui limite grandement la sortie d'argent du pays ou dévaluer sa monnaie; iv) les émeutes, les troubles civils, les guerres et l'instabilité des gouvernements dans certains pays peuvent nuire aux placements; et v) les pays étrangers peuvent connaître des taux d'inflation et d'intérêt plutôt élevés.

En outre, il peut être ardu de faire respecter les droits dont dispose un FNB Fidelity, un FNB Fidelity sous-jacent ou un Fonds Fidelity sous-jacent aux termes de la loi dans un autre pays.

Dans le cas des titres à revenu fixe acquis sur des marchés étrangers, y compris certaines obligations d'État, il existe un risque que l'émetteur ne rembourse pas sa dette ou que le cours des titres chute rapidement.

Bien entendu, l'ampleur du risque varie d'un pays à l'autre. Ainsi, les titres de marchés développés, qui sont habituellement bien réglementés et relativement stables, présentent en général moins de risque associé aux placements étrangers. En revanche, les titres d'États et de sociétés dans les marchés émergents ou en développement, tels que l'Asie du Sud ou du Sud-Est et l'Amérique latine, peuvent comporter un risque associé aux placements étrangers significatif. Par exemple, certains FNB Fidelity ou Fonds Fidelity sous-jacent pourraient investir dans des actions chinoises de catégorie A admissibles. En général, les actions chinoises de catégorie A ne peuvent être vendues, achetées ou transférées autrement que par l'intermédiaire de la plateforme de connexion boursière communément appelée Stock Connect, conformément à ses règles et règlements. Stock Connect est de nature inédite, et l'incertitude et la modification des lois et règlements pertinents en vigueur en République populaire de Chine qui sont susceptibles d'influer sur les marchés financiers pourraient avoir un impact négatif sur ces FNB Fidelity ou le Fonds Fidelity sous-jacent. Bien que Stock Connect ne soit pas assujettie à des quotas d'investissement individuels, la réglementation en vigueur en Chine s'appliquant à tous les utilisateurs de Stock Connect impose une limite de quotas quotidiens. Ces quotas pourraient restreindre la capacité d'un FNB Fidelity ou d'un Fonds Fidelity sous-jacent d'investir dans des actions chinoises de catégorie A, ou l'en empêcher, au moment voulu par le FNB Fidelity ou le Fonds Fidelity sous-jacent.

De plus, le revenu de placement et les gains en capital qu'un FNB Fidelity, un FNB Fidelity sous-jacent ou un Fonds Fidelity sous-jacent tire de sources situées dans des pays étrangers pourraient être assujettis à des impôts étrangers retenus à la source. Toute retenue d'impôt étranger est susceptible de réduire les distributions du FNB Fidelity sous-jacent ou du Fonds Fidelity sous-jacent, selon le cas, et les distributions que le FNB Fidelity vous verse. Le Canada a conclu avec certains pays étrangers des conventions fiscales qui pourraient accorder aux organismes de placement collectif une réduction du taux d'imposition de ce revenu étranger. Certains pays exigent le dépôt d'une demande de remboursement d'impôt ou d'autres formulaires afin de profiter de la réduction du taux d'imposition. Le versement du remboursement d'impôt et le moment où il est effectué par un FNB Fidelity, un FNB Fidelity sous-jacent ou un Fonds Fidelity sous-jacent sont à l'appréciation du pays étranger concerné. Il est possible que des renseignements requis sur ces formulaires ne soient pas disponibles (comme des renseignements sur les porteurs de parts); dans un tel cas, le FNB Fidelity, le FNB Fidelity sous-jacent ou le Fonds Fidelity sous-jacent ne pourrait peut-être pas profiter de la réduction de taux prévue par convention ni des remboursements éventuels. Certains pays donnent des directives contradictoires ou variables et imposent des délais exigeants, ce qui peut faire en sorte qu'un FNB Fidelity, un FNB

Fidelity sous-jacent ou un Fonds Fidelity sous-jacent ne puisse profiter de la réduction de taux prévue par convention ni des remboursements éventuels.

### ***Risque associé aux stratégies de placement indicielles***

La valeur de l'indice pertinent d'un FNB indiciel Fidelity peut fluctuer en fonction de la situation financière des émetteurs constituants qui sont représentés dans cet indice (particulièrement ceux dont la pondération est plus forte), de la valeur des titres en général et d'autres facteurs.

Puisque l'objectif de placement de chaque FNB indiciel Fidelity consiste à reproduire le rendement de l'indice pertinent, les FNB indiciels Fidelity ne sont pas gérés activement au moyen des méthodes habituelles, et le sous-conseiller concerné ne tentera pas de prendre des positions défensives sur des marchés baissiers. En conséquence, il se pourrait qu'un émetteur constituant qui se trouve dans une situation financière défavorable ne soit pas retiré du portefeuille d'un FNB indiciel Fidelity tant qu'il n'est pas retiré de l'indice pertinent.

### ***Risque associé aux taux d'intérêt***

Les taux d'intérêt ont une incidence sur le coût d'emprunt des gouvernements, des sociétés et des particuliers, qui se répercutent à son tour sur l'activité économique générale et un grand nombre de placements. Des taux d'intérêt plus bas ont tendance à stimuler la croissance économique alors que les taux d'intérêt élevés ont tendance à avoir l'effet inverse. Les taux d'intérêt peuvent augmenter au cours de la durée d'un placement à revenu fixe. Lorsque les taux d'intérêt montent, le cours des titres à revenu fixe, tels les bons du Trésor et les obligations, a tendance à baisser. L'inverse est également vrai : une baisse des taux d'intérêt entraîne généralement une hausse du cours de ces titres. Plusieurs organismes de réglementation et organismes sectoriels à l'échelle mondiale travaillent à assurer la transition des taux interbancaires offerts (« taux IBOR »), y compris le taux interbancaire offert à Londres (LIBOR), vers d'autres taux. L'incidence d'une telle transition sur un FNB Fidelity et les FNB Fidelity sous-jacents dans lesquels il investit ne peut être établie pour le moment, et elle pourrait entraîner une diminution de la valeur des instruments fondés sur les taux IBOR détenus par un FNB Fidelity sous-jacent, une réduction de l'efficacité de certaines opérations de couverture, et une augmentation de l'illiquidité et de la volatilité sur des marchés qui pour l'instant s'appuient sur les taux IBOR pour établir les taux d'intérêt, ce qui pourrait avoir une incidence défavorable sur le rendement d'un FNB Fidelity.

En général, les obligations à long terme et les obligations à coupons détachés sont plus sensibles aux variations des taux d'intérêt que ne le sont les autres types de titres. Les flux de trésorerie tirés des titres à revenu fixe à taux variable peuvent varier au fur et à mesure que les taux d'intérêt fluctuent.

### ***Risque de liquidité***

La liquidité, de même que la valeur d'un placement, pourraient être touchées par des facteurs qui influent généralement sur les marchés boursiers comme la conjoncture économique et politique, et d'autres événements.

Par exemple, la récente propagation à l'échelle internationale de la COVID-19 (maladie à coronavirus) a causé de la volatilité et des baisses sur les marchés des capitaux mondiaux, de même que d'importantes perturbations des activités commerciales à l'échelle mondiale, qui se sont traduites par des pertes pour les investisseurs. Les effets des perturbations imprévues des marchés, notamment la COVID-19, pourraient occasionner la suspension des activités de négociation sur les bourses ou la suspension des opérations dans les fonds d'investissement (possiblement pendant une période prolongée), exacerber des risques politiques, sociaux ou économiques préexistants, et toucher de manière disproportionnée certains émetteurs, secteurs d'activité ou types de titres. Ces effets pourraient se répercuter sur le rendement des fonds d'investissement et le rendement des actifs dans lesquels les fonds d'investissement investissent, et donner lieu à une augmentation du nombre de demandes de rachats visant les fonds d'investissement. Chacun de ces effets peut générer de l'illiquidité et entraîner des pertes de placement. De telles perturbations imprévues des marchés, notamment la COVID-19, pourraient être de courte durée ou se faire sentir pendant une période prolongée, et risquent d'avoir des répercussions qui ne sont pas forcément prévisibles à l'heure actuelle. Même si la conjoncture économique générale demeurerait inchangée ou s'améliorerait, la valeur d'un placement dans un fonds d'investissement

pourrait baisser si les industries, secteurs, sociétés ou types d'actifs dans lesquels le fonds d'investissement investit affichaient un rendement décevant ou subissaient les contrecoups de ces événements imprévus.

Le bitcoin ou l'ether pourrait devenir illiquide pour plusieurs raisons, dont les suivantes : i) des règles prévues par loi pourraient limiter la capacité de le vendre; ii) les acheteurs pourraient se faire rares; iii) il pourrait y avoir une pénurie de bitcoin ou d'ether, selon le cas, sur le marché; et iv) des changements pourraient survenir brusquement sur le marché.

### ***Risque associé au métavers***

Le métavers est un concept émergent et sa définition, sa classification et ses caractéristiques et éléments associés sont en développement et susceptibles de changer au fil du temps. Personne ne sait si le métavers sera adopté à grande échelle ou s'il représentera une part significative des revenus des émetteurs constituants. Le cours des émetteurs constituants pourrait ne pas être uniquement apparenté aux activités commerciales liées au métavers de ces derniers. Des événements imprévisibles, notamment, mais non exclusivement, l'élaboration d'une réglementation liée au métavers, et des conséquences imprévues de l'utilisation ou de la fraude en lien avec le métavers, pourraient avoir une incidence sur l'adoption du métavers et sa rentabilité pour les émetteurs constituants. À l'avenir, les expériences réelles dans le métavers pourraient ou non avoir les caractéristiques décrites aux présentes.

### ***Mécanisme de consensus du passage d'une preuve de travail à une preuve de participation***

Depuis décembre 2020, le réseau Ethereum est en transition d'un mécanisme de consensus de preuve de travail à un mécanisme de consensus de preuve de participation. L'événement connu sous le nom de « fusion » fait référence à l'étape qui permettrait de compléter la transition d'Ethereum vers un consensus de preuve de participation, en fusionnant le réseau principal d'Ethereum avec la Chaîne de balises, la couche de consensus de preuve de participation d'Ethereum. Toutefois, il y a un risque que cette transition finale ne soit pas un succès. Le processus est complexe sur le plan technique et nécessite une coordination entre de nombreux participants du réseau Ethereum, et il s'agirait de la première transition de ce genre à si grande échelle. La fusion est actuellement prévue pour le 16 septembre 2022 ou vers cette date. La fusion pourrait connaître des problèmes techniques, ce qui pourrait ébranler la confiance dans le réseau Ethereum et avoir une incidence négative sur le cours de l'ether. Même si la transition vers la preuve de participation était un succès sur le plan technique, un sous-ensemble important du réseau Ethereum pourrait résister à l'adoption du nouveau protocole et créer un embranchement distinct de la chaîne de blocs Ethereum qui continuerait d'utiliser le consensus de preuve de travail. En outre, la transition vers un consensus de preuve de participation pourrait mettre au jour de nouveaux points faibles dans le réseau à l'avenir et, par conséquent, avoir un effet négatif sur la valeur marchande de l'ether et la valeur liquidative du FNB Fidelity Advantage Ether<sup>MC</sup>.

### ***Risque associé à la gestion de portefeuille***

Chaque FNB Fidelity à gestion active et Fonds Fidelity sous-jacent est tributaire de son sous-conseiller pour sélectionner ses placements et est donc soumis au risque qu'une mauvaise sélection de titres se traduise par un rendement inférieur à celui d'autres fonds d'investissement ayant des objectifs de placement semblables.

### ***Risque associé aux modèles quantitatifs et aux techniques quantitatives***

Pour certains FNB Fidelity à gestion active, le sous-conseiller concerné utilisera généralement des modèles quantitatifs ou des techniques quantitatives pour évaluer les facteurs ou pour faciliter la construction de portefeuilles. Les modèles quantitatifs et les techniques quantitatives pourraient ne pas fonctionner comme prévu sur tous les marchés. En particulier, les modèles quantitatifs et les techniques quantitatives d'un sous-conseiller pourraient ne pas produire les résultats escomptés pour diverses raisons, notamment : des erreurs ou des omissions dans les données utilisées par un modèle ou une technique, les facteurs ou hypothèses utilisés dans un modèle ou une technique, la pondération accordée à chaque facteur ou hypothèse inhérent à un modèle ou à une technique, l'évolution des sources de rendement du marché ou de risque de marché, la perturbation des marchés et les questions techniques liées à la conception, au développement, à la mise en œuvre et au fonctionnement d'un modèle ou d'une technique.

À la lumière des conditions du marché, de la conjoncture, de la situation politique et d'autres conditions, un sous-conseiller peut temporairement utiliser une stratégie de placement différente à des fins défensives. Le cas échéant, différents facteurs pourraient avoir une incidence sur le rendement et le FNB Fidelity pourrait ne pas pouvoir atteindre son objectif de placement.

#### ***Risque associé au rééquilibrage et à la souscription***

Les rajustements qui doivent être apportés aux paniers de titres détenus par un FNB indiciel Fidelity en raison d'événements de rééquilibrage, y compris les rajustements de l'indice pertinent, ou si le sous-conseiller concerné en décide ainsi, seront tributaires de la capacité du gestionnaire et du courtier désigné de s'acquitter de leurs obligations respectives aux termes de la convention de désignation de courtier. Si un courtier désigné ne s'acquitte pas de ses obligations, le FNB indiciel Fidelity pourrait être tenu de vendre ou d'acheter, selon le cas, des titres constituant de l'indice pertinent sur le marché. Si cette situation se produisait, le FNB indiciel Fidelity engagerait des coûts d'opérations supplémentaires qui pourraient provoquer un écart plus grand que prévu entre son rendement et celui de l'indice.

Les rajustements qui doivent être apportés au panier de titres en raison d'un événement de rééquilibrage pourraient influencer sur le marché sous-jacent des titres constituant de l'indice pertinent, ce qui pourrait se répercuter sur la valeur de cet indice. De la même façon, les souscriptions de parts par le courtier désigné et les courtiers pourraient avoir une incidence sur le marché des titres constituant de l'indice, étant donné que le courtier désigné ou le courtier cherche à acheter ou à emprunter les titres pour constituer les paniers de titres à remettre au FNB indiciel Fidelity en règlement des parts devant être émises.

#### ***Risque associé à la méthode d'échantillonnage***

Les FNB indiciels Fidelity pourront avoir recours à une méthode d'échantillonnage. Une méthode d'échantillonnage vise la reproduction du rendement de l'indice pertinent par la détention d'un sous-ensemble de titres constituant ou d'un portefeuille de certains ou de la totalité des titres constituant et d'autres titres choisis par le sous-conseiller concerné de sorte que les caractéristiques de placement globales du portefeuille présentent les caractéristiques de placement globales de l'indice pertinent ou en constituent un échantillon représentatif. Dans certains cas, l'exposition à un ou à plusieurs titres peut être obtenue au moyen de dérivés. Il est possible que le recours à la méthode d'échantillonnage entraîne un écart plus grand en termes de rendement par rapport à l'indice pertinent qu'une stratégie de reproduction suivant laquelle seuls les titres constituant sont inclus dans le portefeuille dans à peu près les mêmes proportions que leur poids dans l'indice pertinent.

#### ***Risque associé aux petites sociétés***

Les petites sociétés peuvent représenter des placements plus risqués par rapport aux grandes sociétés. En principe, elles sont souvent nouvelles et peuvent ne pas avoir d'antécédents, de ressources financières importantes ou un marché bien établi pour leurs titres. Le nombre de leurs actions qui se négocient sur le marché est généralement faible, ce qui peut limiter la possibilité pour un organisme de placement collectif d'acheter ou de vendre des actions de la petite société quand il doit le faire. Tous ces facteurs font que le cours et la liquidité de ces actions peuvent fluctuer de façon importante en peu de temps.

#### ***Risque associé au rapport SOC 2 de type 2 du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether***

Chaque FNB Fidelity alternatif a déposé auprès des autorités en valeurs mobilières pertinentes un engagement selon lequel, pendant qu'il demeure un émetteur assujéti, il obtiendra auprès de son dépositaire de bitcoin/d'ether ou sous-dépositaire de bitcoin/d'ether soit un rapport SOC 2 de type 2, soit une confirmation écrite du dépositaire de bitcoin/d'ether ou sous-dépositaire de bitcoin/d'ether pour permettre à l'auditeur de mettre à l'épreuve ses contrôles. Si aucune de ces mesures ne se produisait, l'auditeur pourrait être incapable de mener à terme son audit des états financiers annuels d'un FNB Fidelity alternatif. Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether a remis au gestionnaire son dernier rapport SOC 1 de type 2 à l'égard de ses contrôles internes pour son dernier exercice. Ce rapport a été mis ou sera mis à la disposition de l'auditeur de chaque FNB Fidelity alternatif. De plus, le gestionnaire cherchera à obtenir une confirmation écrite du dépositaire de bitcoin/d'ether ou du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether que celui-ci permet

à l'auditeur de mettre à l'épreuve ses contrôles internes relativement à son audit des états financiers annuels d'un FNB Fidelity, et ce, pour toute année au cours de laquelle un rapport SOC 2 de type 2 ne peut être obtenu.

### ***Risque associé à la spécialisation***

Certains FNB Fidelity se spécialisent dans les placements dans un thème particulier, basé sur un indice. La spécialisation permet à l'équipe de gestion de portefeuille ou de composition de l'indice de se concentrer sur des secteurs d'activité, régions géographiques ou thèmes de placement en particulier, ce qui peut stimuler le rendement si le secteur d'activité ou la région géographique, et les sociétés choisies, prospèrent. Toutefois, si le secteur d'activité, la région géographique ou la société choisie en fonction du thème de placement plongeait dans un marasme économique, ces FNB Fidelity pourraient en subir les répercussions, car il existe peu d'autres placements pour compenser le repli. Chacun de ces FNB Fidelity doit investir conformément à son indice et continuer d'investir dans des titres liés au métavers, qu'il soit en croissance ou non.

### ***Risque associé à la reproduction d'un indice***

Chaque FNB indiciel Fidelity ne reproduira pas exactement le rendement de l'indice pertinent étant donné que les frais de gestion payés ou payables par le FNB indiciel Fidelity, les courtages et les commissions engagés pour acquérir et rééquilibrer le portefeuille de titres que détient le FNB indiciel Fidelity, les taxes et impôts (y compris les retenues d'impôt) et les autres frais payés ou payables par celui-ci viendront réduire le rendement total des parts. Ces frais ne sont pas inclus dans le calcul du rendement de l'indice pertinent.

Les écarts sur le plan de la reproduction de l'indice pertinent par un FNB indiciel Fidelity pourraient se produire pour diverses autres raisons. Par exemple, si un FNB indiciel Fidelity déposait des titres en réponse à une offre publique d'achat menée à terme visant moins de la totalité des titres d'un émetteur constituant et que l'émetteur constituant n'était pas radié de l'indice, le FNB indiciel Fidelity pourrait être tenu d'acheter des titres de remplacement à un prix d'achat supérieur au prix de l'offre publique d'achat en raison de variations temporelles. Parmi les autres raisons qui peuvent entraîner une erreur de reproduction, on compte la non-disponibilité temporaire de certains titres constituants sur le marché secondaire, ainsi que les stratégies et les restrictions en matière de placement applicables au FNB indiciel Fidelity, y compris l'utilisation d'une méthode d'échantillonnage.

### **Méthode de classification du risque**

Le niveau de risque de placement de chacun des FNB Fidelity doit être établi conformément à une méthode normalisée de classification du risque fondée sur sa volatilité historique mesurée par l'écart-type de ses rendements sur 10 ans. Comme chaque FNB Fidelity a un historique de rendement inférieur à 10 ans, le gestionnaire calcule le niveau de risque de chaque FNB Fidelity au moyen d'un indice de référence qui devrait se rapprocher raisonnablement de l'écart-type du FNB Fidelity. Une fois qu'un FNB Fidelity aura un historique de rendement de 10 ans, l'écart-type du FNB Fidelity sera calculé selon la méthode au moyen de son historique de rendement plutôt que celui de l'indice de référence. Dans chaque cas, les FNB Fidelity se voient attribuer l'un des niveaux de risque suivants : faible, faible à moyen, moyen, moyen à élevé, ou élevé.

Le tableau suivant présente le niveau de risque de chaque FNB Fidelity ainsi que l'indice de référence utilisé pour les FNB Fidelity :

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Niveau de risque</b>	<b>Indice de référence</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	Moyen	Indice aristocrates de dividendes canadiens S&P/TSX
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	Moyen	Indice Russell 1000 Dividend Growth
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	Moyen	Indice Russell 1000 Dividend Growth (en \$ US)
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	Moyen	Indice Russell 1000 Dividend Growth



<b>FNB Fidelity</b>	<b>Niveau de risque</b>	<b>Indice de référence</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	Moyen à élevé	Indice Russell 1000 Dividend Growth (en \$ US)
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	Moyen	Indice MSCI EAFE Dividend Masters
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	Moyen	Indice composé à faible volatilité S&P/TSX
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	Moyen	Indice Russell 1000 Volatility Factor
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres	Moyen	Indice Russell 1000 Volatility Factor (en \$ US)
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	Moyen	Indice MSCI EAEO à volatilité minimale
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	Moyen	Indice composé S&P/TSX
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	Moyen	Indice Russell 1000
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres	Moyen	Indice Russell 1000 – couvert en \$ CA
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	Moyen	Indice MSCI EAEO
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	Moyen	Indice MSCI Canada Valeur
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	Moyen	Indice Russell 1000 Value Factor
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres	Moyen à élevé	Indice Russell 1000 Value Factor (en \$ US)
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	Moyen	Indice MSCI EAEO Valeur
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	Moyen	Indice MSCI Canada Momentum
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	Moyen	Indice Russell 1000 Momentum Factor
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres	Moyen	Indice Russell 1000 Momentum Factor (en \$ US)
FNB indiciel Fidelity Momentum international	Moyen	Indice MSCI EAEO Momentum
FNB indiciel Fidelity Métavers total	Élevé	Indice NASDAQ Composite
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	Faible	Indice des obligations universelles FTSE Canada
FNB Fidelity Développement durable mondial	Moyen	Indice MSCI Monde (tous pays)
FNB Fidelity Simplifié – Actions	Moyen	Indice composé S&P/TSX (24,25 %) Indice Russell 1000 (48,50 %) Indice MSCI EAEO (24,25 %) Indice CMBI Bitcoin (3 %)
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	Moyen à élevé	Indice NASDAQ Composite
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	Faible	Indice Bloomberg Global Aggregate Bond – couvert en \$ CA
FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme	Faible	Combinaison de l'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada et de l'indice des obligations de société à court terme (plafonné) FTSE Canada
FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité	Faible	Indice Bloomberg Global Aggregate Bond – couvert en \$ CA

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Niveau de risque</b>	<b>Indice de référence</b>
FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé	Faible à moyen	Indice aristocrates de dividendes canadiens S&P/TSX (40 %) Indice Russell 1000 Dividend Growth (12 %) Indice MSCI EAFE Dividend Masters (8 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (20 %) Indice Bloomberg Global Aggregate Bond – couvert en \$ CA (20 %)
FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé	Faible à moyen	Indice aristocrates de dividendes canadiens S&P/TSX (12 %) Indice Russell 1000 Dividend Growth (30 %) Indice MSCI EAFE Dividend Masters (18 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (10 %) Indice Bloomberg Global Aggregate Bond – couvert en \$ CA (30 %)
FNB Fidelity Simplifié – Équilibre	Faible à moyen	Indice composé S&P/TSX (14,7 %) Indice Russell 1000 (29,4 %) Indice MSCI EAEO (14,7 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (29,4 %) Indice Bloomberg Global Aggregate Bond – couvert en \$ CA (9,8 %) Indice CMBI Bitcoin (2 %)
FNB Fidelity Simplifié – Croissance	Moyen	Indice composé S&P/TSX (20,61 %) Indice Russell 1000 (41,23 %) Indice MSCI EAEO (20,61 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (10,91 %) Indice Bloomberg Global Aggregate Bond – couvert en \$ CA (3,64 %) Indice CMBI Bitcoin (3 %)
FNB Fidelity Simplifié – Conservateur	Faible à moyen	Indice composé S&P/TSX (9,90 %) Indice Russell 1000 (19,80 %) Indice MSCI EAEO (9,90 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (44,55 %) Indice Bloomberg Global Aggregate Bond – couvert en \$ CA (14,85 %) Indice CMBI Bitcoin (1 %)
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup>	Élevé	Indice Fidelity Bitcoin
FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup>	Élevé	Indice Fidelity Ethereum

Le tableau qui suit présente une description des indices de référence utilisés pour les FNB Fidelity :

<b>Indice de référence</b>	<b>Description de l'indice de référence</b>
Indice aristocrates de dividendes canadiens S&P/TSX	L'indice aristocrates de dividendes canadiens S&P/TSX mesure le rendement de sociétés canadiennes qui ont eu pour politique d'accroître régulièrement les dividendes chaque année pendant au moins cinq ans. Les titres constituant de l'indice sont pondérés en fonction de leur rendement déclaré le dernier jour de bourse de novembre.

Indice de référence	Description de l'indice de référence
Indice Bloomberg Global Aggregate Bond – couvert en \$ CA	L'indice Bloomberg Global Aggregate Bond – couvert en \$ CA regroupe les titres les plus liquides du marché mondial des obligations à taux fixe de catégorie investissement, y compris les titres d'État, les titres de crédit et les titres garantis, le tout couvert en \$ CA.
Indice CMBI Bitcoin	L'indice Coin Metrics Bletchley (CMBI) Bitcoin est conçu pour mesurer le rendement qu'un investisseur pourrait s'attendre à obtenir en achetant et en détenant du bitcoin.
Indice composé à faible volatilité S&P/TSX	L'indice composé à faible volatilité S&P/TSX mesure le rendement des actions les moins volatiles parmi l'ensemble des titres inscrits au Canada. La volatilité se définit comme l'écart-type des rendements quotidiens d'un titre au cours de l'année boursière précédente. Les titres constituants sont pondérés par rapport à l'inverse de leur volatilité correspondante, les actions les moins volatiles bénéficiant des pondérations les plus élevées.
Indice composé S&P/TSX	L'indice composé S&P/TSX vise à reproduire le rendement du marché boursier canadien.
Indice des obligations de société à court terme FTSE Canada	L'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada regroupe des obligations de sociétés émises au Canada et libellées en dollars canadiens qui versent des intérêts à taux fixe sur une base semestrielle. Ces obligations sont assorties d'une notation de qualité et comportent une durée à l'échéance restante d'au moins un an et d'au plus cinq ans.
Indice des obligations de société à court terme (plafonné) FTSE Canada	L'indice des obligations de société à court terme (plafonné) FTSE Canada est composé d'obligations de sociétés à coupon semestriel à taux fixe utilisées au Canada et libellées en dollars canadiens, ayant reçu une note de qualité et une durée à l'échéance résiduelle réelle supérieure à un an et inférieure ou égale à 5 ans. Plafonné à 5,0 %, l'indice a une pondération maximale du portefeuille de référence de 5,0 % pour chaque émetteur de l'indice.
Indice des obligations universelles FTSE Canada	L'indice des obligations universelles FTSE Canada est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière et regroupe plus de 950 obligations canadiennes, dont celles de la plus grande qualité comportant une durée à l'échéance allant de 1 an jusqu'à 30 ans. Il est censé représenter le marché obligataire canadien.
Indice Fidelity Bitcoin	L'indice Fidelity Bitcoin est conçu pour représenter le rendement du bitcoin en dollars américains. Il utilise les données sur le cours du bitcoin tirées de plateformes de négociation admissibles ainsi qu'une méthode du cours médian pondéré en fonction du volume, d'après la période de cinq (5) minutes précédant immédiatement l'heure de clôture de 16 h (heure de l'Est). Le cours de l'indice Fidelity Bitcoin est calculé en effectuant toutes les transactions individuelles au cours de cette période de cinq minutes sur les plateformes de négociation admissibles et en sélectionnant le prix associé au 50 <sup>e</sup> percentile du volume total. Le comité des indices de Fidelity passe en revue l'indice Fidelity Bitcoin semestriellement pour obtenir toute mise à jour éventuelle découlant de la maturité du secteur des actifs numériques. En outre, le comité des indices de Fidelity et le comité consultatif de Fidelity Digital Asset Services, LLC évaluent semestriellement toutes les plateformes de négociation d'actifs numériques des États-Unis ou les plateformes de négociation d'actifs numériques réglementées et peuvent modifier les plateformes de négociation admissibles à ce moment-là ou pendant les perturbations du marché lorsqu'un examen des plateformes de négociation s'impose. Chaque plateforme de négociation admissible utilisée dans le calcul de l'indice Fidelity Bitcoin établit des politiques et procédures de connaissance du client appropriées et se conforme à la réglementation RPC.

Indice de référence	Description de l'indice de référence
Indice Fidelity Ethereum	L'indice Fidelity Ethereum est conçu pour représenter le rendement de l'ether en dollars américains. Il utilise les données sur le cours de l'ether tirées de plateformes de négociation admissibles ainsi qu'une méthode du cours médian pondéré en fonction du volume, d'après la période de cinq (5) minutes précédant immédiatement l'heure de clôture de 16 h (heure de l'Est). Le cours de l'indice Fidelity Ethereum est calculé en effectuant toutes les transactions individuelles au cours de cette période de cinq minutes sur les plateformes de négociation admissibles et en sélectionnant le prix associé au 50 <sup>e</sup> percentile du volume total. Le comité des indices de Fidelity passe en revue l'indice Fidelity Ethereum semestriellement pour obtenir toute mise à jour éventuelle découlant de la maturité du secteur des actifs numériques. En outre, le comité des indices de Fidelity et le comité consultatif de Fidelity Digital Asset Services, LLC évaluent semestriellement toutes les plateformes de négociation d'actifs numériques des États-Unis ou les plateformes de négociation d'actifs numériques réglementées et peuvent modifier les plateformes de négociation admissibles à ce moment-là ou pendant les perturbations du marché lorsqu'un examen des plateformes de négociation s'impose. Chaque plateforme de négociation admissible utilisée dans le calcul de l'indice Fidelity Ethereum maintient des politiques et procédures de connaissance du client appropriées et se conforme à la réglementation RPC.
Indice ICE BofA BB-B U.S. High Yield Constrained	L'indice ICE BofA BB-B U.S. High Yield Constrained est un indice modifié pondéré en fonction de la capitalisation boursière de titres de créance libellés en dollars américains de moindre qualité émis par des sociétés sur des marchés américains. Plafonné à 2,0 %, l'indice a une pondération maximale du portefeuille de référence de 2,0 % pour chaque émetteur de l'indice.
Indice MSCI Canada Momentum	L'indice MSCI Canada Momentum est basé sur l'indice MSCI Canada, soit son indice-cadre, qui se compose de titres de sociétés à grande, à moyenne et à petite capitalisation du marché canadien. Il est conçu pour reproduire le rendement d'une stratégie d'actions à momentum en privilégiant les actions dont la croissance du cours est forte, tout en préservant un niveau raisonnablement élevé de liquidité, une capacité d'investissement, et une rotation indiciaire modérée.
Indice MSCI Canada Valeur	L'indice MSCI Canada Valeur se compose de titres de sociétés canadiennes à grande et à moyenne capitalisation qui présentent des caractéristiques globales de style « valeur ». Aux fins de la composition de l'indice, les caractéristiques de style « valeur » sont définies au moyen de trois variables : ratio valeur comptable-cours, ratio bénéfice-cours des 12 prochains mois, et rendement en dividendes.
Indice MSCI EAFE Dividend Masters	L'indice MSCI EAFE Dividend Masters est un indice boursier qui se compose de titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation de pays à marchés développés* du monde entier, à l'exclusion des États-Unis et du Canada. L'indice est censé reproduire le rendement de sociétés de l'indice MSCI EAEO qui ont maintenu la croissance de leurs dividendes chaque année pendant au moins 10 ans. L'indice est construit pour viser au moins 40 titres, et ses titres constituants ont une même pondération. Les pondérations par secteur sont plafonnées à 30 % et les pondérations par pays sont plafonnées à 50 % afin de limiter les risques éventuels associés à la concentration.
Indice MSCI EAEO	L'indice MSCI EAEO est un indice boursier qui se compose de titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation réparties dans 21 pays à marchés développés* dans le monde, à l'exclusion des États-Unis et du Canada.

Indice de référence	Description de l'indice de référence
Indice MSCI EAEO à volatilité minimale	L'indice MSCI EAEO à volatilité minimale vise à reproduire les caractéristiques de rendement d'une stratégie à variation minimale appliquée au marché des actions de sociétés à grande et à moyenne capitalisation de pays à marchés développés* du monde entier, à l'exclusion des États-Unis et du Canada. L'indice est calculé par l'optimisation de l'indice MSCI EAEO, son indice d'origine, en dollars américains en vue du plus faible risque absolu (dans un ensemble de contraintes données). L'indice a régulièrement affiché un coefficient bêta et une volatilité inférieurs à ceux de l'indice MSCI EAEO.
Indice MSCI EAEO Momentum	L'indice MSCI EAEO Momentum est basé sur l'indice MSCI EAEO, soit son indice cadre, qui se compose de titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation situées dans 21 pays à marchés développés* dans le monde, à l'exclusion des États-Unis et du Canada. Il est conçu pour reproduire le rendement d'une stratégie d'actions à momentum en privilégiant les actions dont la croissance du cours est forte, tout en préservant un niveau raisonnablement élevé de liquidité, une capacité d'investissement, et une rotation indicielle modérée.
Indice MSCI EAEO Valeur	L'indice MSCI EAEO Valeur se compose de titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation situées dans des pays à marchés développés* partout dans le monde, à l'exclusion des États-Unis et du Canada, qui présentent des caractéristiques globales de style « valeur ». Aux fins de la composition de l'indice, les caractéristiques de style « valeur » sont définies au moyen de trois variables : ratio valeur comptable-cours, ratio bénéfice-cours des 12 prochains mois, et rendement en dividendes.
Indice MSCI Monde tous pays	L'indice MSCI Monde tous pays est un indice non géré, pondéré selon la capitalisation boursière et ajusté en fonction du flottant, qui est composé des actions de sociétés établies partout dans le monde. Il est censé évaluer le rendement des marchés boursiers des pays développés et émergents du monde entier.
Indice NASDAQ Composite	L'indice NASDAQ Composite est une mesure de toutes les valeurs mobilières de type actions ordinaires nationales et internationales basées sur le NASDAQ et inscrites à la cote de The Nasdaq Stock Market. Il regroupe plus de 3 000 titres et est calculé selon une méthodologie de pondération de l'indice en fonction de la capitalisation boursière.
Indice Russell 1000	L'indice Russell 1000 est un indice composé d'environ 1 000 des sociétés les plus importantes du marché boursier américain, selon la capitalisation boursière.
Indice Russell 1000 Dividend Growth	L'indice Russell 1000 Dividend Growth est censé représenter le rendement de sociétés américaines qui ont réussi à accroître leurs versements de dividendes sur une période de dix ans. Les sociétés sont présélectionnées en fonction de la liquidité des titres et des dividendes, puis sont sélectionnées et pondérées de façon égale, compte tenu d'une pondération maximale par secteur de 30 %. En vue de maintenir des pondérations égales adéquates, les titres constituant de l'indice sont rééquilibrés chaque trimestre.
Indice Russell 1000 Momentum Factor	L'indice Russell 1000 Momentum Factor se compose de titres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui affichent des caractéristiques de momentum positives. Le momentum s'entend du rendement local total cumulatif calculé au cours des 11 derniers mois.
Indice Russell 1000 Value Factor	L'indice Russell 1000 Value Factor se compose de titres de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation qui présentent des caractéristiques de valeur. La valeur constitue un composite de trois indicateurs d'évaluation courants : flux de trésorerie, bénéfices, et cours.

<b>Indice de référence</b>	<b>Description de l'indice de référence</b>
Indice Russell 1000 Volatility Factor	L'indice Russell 1000 Volatility Factor vise à mesurer le rendement des actions qui affichent une faible volatilité, en fonction de l'écart-type sur cinq ans des rendements totaux quotidiens. Il se compose de titres de l'indice Russell 1000 qui reproduisent le rendement du facteur volatilité.

\* Les pays à marchés développés comprennent les pays suivants : Australie, Autriche, Belgique, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Hong Kong, Irlande, Israël, Italie, Japon, Pays-Bas, Nouvelle-Zélande, Norvège, Portugal, Singapour, Espagne, Suède, Suisse et Royaume-Uni.

Les porteurs de parts devraient savoir que d'autres types de risques, mesurables ou non, existent. De plus, tout comme le rendement passé n'est pas garant du rendement futur, la volatilité historique n'est pas une indication de la volatilité future. Le niveau de risque de chaque FNB Fidelity indiqué précédemment est passé en revue une fois l'an et chaque fois qu'il n'est plus raisonnable dans les circonstances. Il est possible d'obtenir sans frais une explication plus détaillée de la méthode utilisée pour établir le niveau de risque inhérent aux FNB Fidelity en nous téléphonant au numéro sans frais 1 800 263-4077 ou en écrivant à Fidelity Investments Canada s.r.l., 483 Bay Street, Suite 300, Toronto (Ontario) M5G 2N7.

## **POLITIQUE EN MATIÈRE DE DISTRIBUTIONS**

### **Distributions**

Les distributions en espèces sur les parts des FNB Fidelity seront versées tel qu'il est indiqué dans le tableau qui suit :

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Distributions en espèces</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés	Mensuellement
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité	Semestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité	Semestriellement
FNB indiciel Fidelity Valeur Canada	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres	Trimestriellement
FNB indiciel Fidelity Valeur internationale	Semestriellement
FNB indiciel Fidelity Momentum Canada	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Momentum international	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Métavers total	Annuellement
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique	Mensuellement
FNB Fidelity Développement durable mondial	Annuellement
FNB Fidelity Simplifié – Actions	Annuellement

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Distributions en espèces</b>
FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	Annuellement
FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	Mensuellement
FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme	Mensuellement
FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité	Mensuellement
FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé	Mensuellement
FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé	Mensuellement
FNB Fidelity Simplifié – Équilibre	Annuellement
FNB Fidelity Simplifié – Croissance	Annuellement
FNB Fidelity Simplifié – Conservateur	Annuellement
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup>	Annuellement
FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup>	Annuellement

Les distributions en espèces sur les parts seront versées en dollars canadiens. Lorsqu'un FNB Fidelity offre plus d'une série de parts, des distributions en espèces distinctes sont déclarées pour chaque série, et le rapport entre le montant de la distribution de chaque série et la valeur liquidative par part de la série en question au moment de la distribution sera à peu près le même. Dans le cas où un FNB à option de souscription en dollars américains a déclaré une distribution sur ses parts en \$ US et dont le taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain varie entre la date ex-dividende (c'est-à-dire lorsque la distribution est comptabilisée au passif des états financiers du FNB à option de souscription en dollars américains) et la date à laquelle la distribution sur les parts en \$ US est versée, ce FNB à option de souscription en dollars américains pourrait alors réaliser un gain ou subir une perte sur devises dont il sera tenu compte dans la valeur liquidative par part des parts en \$ US à la date du versement. Le gestionnaire peut, à son appréciation, modifier la fréquence des distributions en espèces et publiera un communiqué si une telle modification est apportée ou effectuer d'autres distributions s'il le juge approprié. Les distributions en espèces devraient être composées principalement de revenu. Toutefois, elles peuvent comprendre, à l'appréciation du gestionnaire, des gains en capital ou un remboursement de capital. Les distributions ne sont ni fixes ni garanties.

Pour chaque année d'imposition, chaque FNB Fidelity distribue suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés à ses porteurs de parts pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Dans la mesure où un FNB Fidelity n'aura pas par ailleurs distribué suffisamment de son revenu net ou de ses gains en capital nets réalisés, il versera une distribution aux porteurs de parts à la fin de l'année et cette distribution sera automatiquement réinvestie dans des parts supplémentaires. Immédiatement après le réinvestissement, le nombre de parts en circulation sera regroupé de sorte que la valeur liquidative par part après la distribution et le réinvestissement sera identique à ce qu'elle aurait été si la distribution n'avait pas été versée. Dans le cas d'un porteur de parts non résident, si un impôt doit être prélevé sur la distribution, les intermédiaires du porteur de parts sur le marché canadien pourraient prélever cette retenue d'impôt sur le compte du porteur de parts.

Les parts de chacun des FNB Fidelity sont négociées ex-dividendes à l'ouverture de la séance de bourse à la date qui tombe un jour de bourse précédant la date de clôture des registres relative à la distribution pertinente. Un porteur de parts qui souscrit des parts au cours de la période qui commence le jour de bourse précédant la date de clôture des registres relative à une distribution et qui prend fin à la date de clôture des registres relative à une distribution n'aura pas le droit de recevoir la distribution en question à l'égard de ces parts. Les gains en capital d'un FNB Fidelity peuvent être distribués à un porteur de parts à titre de partie du prix qui lui est versé au moment de l'échange ou du rachat des parts.

Les distributions sur les frais de gestion, le cas échéant, seront d'abord versées à partir du revenu net et des gains en capital nets réalisés d'un FNB Fidelity et ensuite à partir du capital.

Le traitement fiscal des distributions pour les porteurs de parts est décrit à la rubrique « **Incidences fiscales** ».

### **Régime de réinvestissement**

Le gestionnaire a mis en place un régime de réinvestissement pour les FNB Fidelity, à l'exception des FNB Fidelity alternatifs, aux termes duquel les distributions en espèces servent à acheter des parts du régime sur le marché, qui sont ensuite créditées au participant au régime par l'intermédiaire de la CDS. Un porteur de parts qui souhaite adhérer au

régime de réinvestissement à une date de clôture des registres relative à une distribution devrait aviser son adhérent à la CDS suffisamment avant cette date de clôture des registres relative à une distribution pour permettre à l'adhérent à la CDS d'aviser la CDS au plus tard à 15 h (heure de Toronto) à cette date de clôture des registres relative à une distribution.

### ***Fractions de part***

Aucune fraction de part du régime n'est remise aux termes du régime de réinvestissement. Un paiement en espèces pour tous fonds non investis peut être effectué au lieu de la remise de fractions de part du régime par l'agent aux fins du régime à la CDS ou à un adhérent à la CDS tous les mois. S'il y a lieu, la CDS, de son côté, créditera le participant au régime par l'intermédiaire de l'adhérent à la CDS pertinent.

### ***Modifications, suspension ou dissolution du régime de réinvestissement***

Les participants au régime peuvent mettre fin à leur participation au régime de réinvestissement à une date de clôture des registres relative à une distribution particulière en avisant leur adhérent à la CDS au plus tard à 16 h (heure de Toronto) au moins deux jours ouvrables avant la date de clôture des registres relative à une distribution applicable. À compter de la première date de versement d'une distribution après la remise de cet avis, les distributions aux porteurs de parts visés seront versées en espèces. Le formulaire d'avis de fin de participation peut être obtenu auprès d'adhérents à la CDS et les frais associés à la rédaction et à la remise de cet avis sont à la charge du participant au régime qui exerce son droit de mettre fin à sa participation au régime de réinvestissement.

Le gestionnaire est autorisé à dissoudre le régime de réinvestissement, à sa seule appréciation, en remettant un préavis d'au moins 30 jours aux participants au régime et à l'agent aux fins du régime, sous réserve de toute approbation requise de la part des organismes de réglementation. Le gestionnaire est également autorisé à modifier ou à suspendre le régime de réinvestissement en tout temps, à sa seule appréciation, à la condition qu'il respecte certaines exigences et qu'il donne un avis de cette modification ou suspension aux participants au régime et à l'agent aux fins du régime, sous réserve de toute approbation requise de la part des organismes de réglementation, lequel avis peut être donné par la publication d'un communiqué renfermant une description sommaire de la modification ou de toute autre façon que le gestionnaire juge convenable.

Le gestionnaire peut, à l'occasion, adopter des règles et des règlements pour faciliter l'administration du régime de réinvestissement. Le gestionnaire se réserve le droit de réglementer et d'interpréter le régime de réinvestissement comme il le juge nécessaire ou souhaitable pour en assurer le fonctionnement efficace et équitable.

### ***Autres dispositions***

La participation au régime de réinvestissement se limite aux porteurs de parts qui sont des résidents du Canada pour l'application de la Loi de l'impôt ou à des « sociétés de personnes canadiennes » au sens de la Loi de l'impôt. Dès qu'il devient un non-résident du Canada ou qu'il cesse d'être une société de personnes canadienne, un participant au régime est tenu d'aviser son adhérent à la CDS et de mettre fin à sa participation au régime de réinvestissement.

Le réinvestissement automatique des distributions aux termes du régime de réinvestissement n'exempte pas les participants au régime quant à tout impôt sur le revenu applicable aux distributions. Se reporter à la rubrique « **Incidences fiscales** ».

## **ACHAT DE PARTS**

### **Placement continu**

Les parts des FNB Fidelity sont offertes de façon continue, et il n'y a aucune limite au nombre de parts pouvant être émises.



## Courtier désigné

Le gestionnaire, pour le compte de chaque FNB Fidelity, a conclu une convention de désignation de courtier avec un courtier désigné, aux termes de laquelle le courtier désigné convient d'accomplir certaines fonctions à l'égard d'un ou de plusieurs FNB Fidelity, notamment : i) la souscription d'un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la TSX ou de la NEO Bourse, selon le cas; ii) en ce qui concerne un FNB indiciel Fidelity, la souscription de parts dans les événements de rééquilibrage ou à l'égard d'autres mesures, tel qu'il est énoncé aux rubriques « **Stratégies de placement – Événements de rééquilibrage** » et « **Stratégies de placement – Mesures influant sur les émetteurs constituants** »; iii) la souscription de parts lorsqu'elles sont rachetées en espèces, tel qu'il est énoncé à la rubrique « **Rachat de parts** », et iv) l'affichage d'un cours vendeur et d'un cours acheteur pour la négociation des parts à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas.

Conformément à la convention de désignation de courtier, le gestionnaire peut à l'occasion exiger du courtier désigné qu'il souscrive des parts d'un FNB Fidelity en contrepartie d'une somme en espèces.

## Émission de parts

### *En faveur des courtiers désignés et des courtiers*

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement d'un FNB Fidelity doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier. Chaque FNB Fidelity se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier. Un FNB Fidelity ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être imputé à un courtier désigné ou à un courtier pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Après l'émission de parts initiale d'un FNB Fidelity en faveur d'un courtier désigné afin de satisfaire aux exigences d'inscription initiale de la TSX ou de la NEO Bourse, selon le cas, tout jour de bourse, un courtier (qui peut également être un courtier désigné) peut passer un ordre de souscription visant le nombre prescrit de parts (ou tout autre multiple de celui-ci) d'un FNB Fidelity. Si l'ordre de souscription n'est pas reçu avant les heures indiquées précédemment, sous réserve du pouvoir discrétionnaire du gestionnaire, il sera réputé être reçu uniquement le jour ouvrable suivant. Si le FNB Fidelity reçoit l'ordre de souscription au plus tard à l'heure limite pertinente un jour de bourse, il émettra en faveur du courtier le nombre prescrit de parts (ou tout autre multiple de celui-ci) fondé sur la valeur liquidative par part calculée le jour de bourse pertinent. Si l'ordre de souscription n'est pas reçu à l'heure limite applicable un jour de bourse, sous réserve du pouvoir discrétionnaire du gestionnaire, il sera réputé être reçu uniquement le jour ouvrable suivant. L'heure limite de chaque FNB Fidelity est présentée dans le tableau suivant.

FNB Fidelity	Heure limite pour les souscriptions ou les échanges payés en espèces uniquement	Heure limite pour l'ensemble des autres souscriptions ou échanges
FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité FNB indiciel Fidelity Valeur Canada FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique FNB indiciel Fidelity Momentum Canada FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique	14 h (heure de Toronto) un jour de bourse	16 h (heure de Toronto) un jour de bourse

<b>FNB Fidelity</b>	<b>Heure limite pour les souscriptions ou les échanges payés en espèces uniquement</b>	<b>Heure limite pour l'ensemble des autres souscriptions ou échanges</b>
FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique – Devises neutres FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique – Devises neutres FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé	14 h (heure de Toronto) un jour de bourse	
FNB Fidelity Avantage Bitcoin <sup>MC</sup> FNB Fidelity Avantage Ether <sup>MC</sup>	15 h (heure de Toronto) un jour de bourse	16 h (heure de Toronto) un jour de bourse
FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité FNB indiciel Fidelity Valeur internationale FNB indiciel Fidelity Momentum international FNB indiciel Fidelity Métavers total FNB Fidelity Développement durable mondial FNB Fidelity Innovations mondiales <sup>MC</sup>	16 h (heure de Toronto) le jour de bourse précédent	16 h (heure de Toronto) un jour de bourse
FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité FNB Fidelity Simplifié – Équilibre FNB Fidelity Simplifié – Croissance FNB Fidelity Simplifié – Actions FNB Fidelity Simplifié – Conservateur	16 h (heure de Toronto) un jour de bourse	

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, un courtier doit remettre un paiement comprenant, selon les modalités de la convention conclue avec lui ou à l'appréciation du sous-conseiller concerné : i) un panier de titres et une somme en espèces d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme en espèces reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) une somme en espèces égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; iii) d'autres titres et une somme en espèces, selon ce que détermine le gestionnaire, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme en espèces reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription. Dans le cas de chaque FNB Fidelity alternatif, un courtier doit remettre un paiement comprenant du bitcoin ou de l'ether, selon le cas, ou une somme en espèces égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription. Tout courtier qui remet du bitcoin ou de l'ether à un FNB Fidelity alternatif en guise de paiement du prix de souscription des parts a convenu avec le FNB Fidelity alternatif que le bitcoin ou l'ether sera uniquement acheté d'une source de bitcoin/d'ether acceptable.

Si un courtier souscrit des parts en contrepartie d'une somme en espèces, le prix de souscription des parts en \$ CA et des parts en \$ US doit être payé en dollars canadiens.

Le gestionnaire communiquera au courtier désigné et aux courtiers pertinents l'information sur le nombre prescrit de parts et tout panier de titres de chaque FNB Fidelity pour chaque jour de bourse. Le gestionnaire peut, à son appréciation, augmenter ou diminuer le nombre prescrit de parts à l'occasion.

#### ***En faveur des courtiers désignés dans des circonstances particulières***

Un FNB Fidelity peut aussi émettre des parts en faveur de son courtier désigné dans certaines circonstances particulières, notamment i) en ce qui concerne un FNB indiciel Fidelity, lorsque le sous-conseiller concerné détermine que le FNB indiciel Fidelity devrait acquérir des titres constituants ou d'autres titres relativement à un événement de rééquilibrage ainsi qu'il est énoncé à la rubrique « **Stratégies de placement – Événements de rééquilibrage** »; et ii) lorsque des parts sont rachetées en contrepartie d'une somme en espèces, tel qu'il est énoncé à la rubrique « **Rachat de parts – Rachat de tout nombre de parts en contrepartie d'une somme en espèces** ».

#### ***En faveur des porteurs de parts***

Un FNB Fidelity peut émettre des parts en faveur des porteurs de parts au moment du réinvestissement automatique de certaines distributions ainsi qu'il est énoncé aux rubriques « **Politique en matière de distributions – Distributions** » et « **Incidences fiscales – Imposition des FNB Fidelity** ».

#### **Achat et vente de parts**

Les parts des FNB Fidelity TSX sont inscrites à la cote de la TSX et un porteur de parts peut acheter ou vendre les parts des FNB Fidelity TSX à la TSX ou à une autre bourse ou sur un autre marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans sa province ou son territoire de résidence.

Les parts des FNB Fidelity NEO sont inscrites à la cote de la NEO Bourse et un porteur de parts peut acheter ou vendre les parts des FNB Fidelity NEO à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans sa province ou son territoire de résidence.

Un porteur de parts peut être tenu de payer les courtages habituels associés à l'achat ou à la vente de parts. Un porteur de parts n'a aucuns frais à payer au gestionnaire ou aux FNB Fidelity pour l'achat ou la vente des parts à la TSX, à la NEO Bourse ou à une bourse ou sur un autre marché, selon le cas. Les porteurs de parts peuvent négocier des parts de la même façon que s'il s'agissait d'autres titres inscrits à la cote de la TSX ou de la NEO Bourse, selon le cas, notamment au moyen d'ordres au cours du marché et d'ordres à cours limité.

Un porteur de parts qui souscrit ou vend des parts des FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité, FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés, FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux, FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité, FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité, FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique, FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique, FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché peut souscrire et vendre des parts en \$ CA ou des parts en \$ US. La valeur liquidative par part en \$ US en dollars américains est calculée pour les parts en \$ US en convertissant la valeur liquidative par part libellée en dollars canadiens en une valeur liquidative par part libellée en dollars américains au taux de change en vigueur à la date d'évaluation pertinente. Les parts en \$ US sont offertes pour des raisons pratiques aux investisseurs qui souhaitent faire des souscriptions ou des ventes en dollars américains. Les parts en \$ US ne sont pas couvertes, et la souscription de parts en \$ US n'offre aucune couverture – ni protection – contre les pertes occasionnées par les variations du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain.

#### **Points particuliers devant être examinés par les porteurs de parts**

Les dispositions des obligations de déclaration au titre du « système précurseur » de la législation canadienne en valeurs mobilières ne s'appliquent pas à une personne physique ou morale qui acquiert 10 % ou plus des parts d'un FNB Fidelity. Les FNB Fidelity ont obtenu une dispense permettant aux porteurs de parts d'acquérir plus de 20 % des

parts d'un FNB Fidelity, sans égard aux obligations en matière d'offres publiques d'achat de la législation canadienne en valeurs mobilières applicable.

De l'avis du gestionnaire, les parts des FNB indiciaires Fidelity sont des parts indiciaires au sens du Règlement 81-102. Un organisme de placement collectif qui souhaite investir dans les parts d'un FNB indiciaire Fidelity devrait évaluer s'il lui est permis de le faire en examinant attentivement les dispositions pertinentes du Règlement 81-102.

### **Porteurs de parts non résidents**

À aucun moment au cours duquel plus de 10 % des biens d'un FNB Fidelity consistent en certains « biens canadiens imposables » (au sens de la Loi de l'impôt), les propriétaires véritables de la majorité des parts d'un FNB Fidelity ne peuvent être i) des non-résidents du Canada, ii) des sociétés de personnes qui ne sont pas des sociétés de personnes canadiennes ou iii) une combinaison de non-résidents du Canada et de ces sociétés de personnes (au sens de la Loi de l'impôt). Le gestionnaire devra informer l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts de cette restriction. Le gestionnaire peut exiger une déclaration à l'égard du territoire de résidence d'un propriétaire véritable de parts et, s'il s'agit d'une société de personnes, à l'égard de son statut de « société de personnes canadienne ». Si le gestionnaire apprend, après avoir pris connaissance des déclarations visant la propriété véritable ou autrement, que les propriétaires véritables de 40 % des parts d'un FNB Fidelity alors en circulation sont, ou pourraient être, des non-résidents ou des sociétés de personnes qui ne sont pas des sociétés de personnes canadiennes ou que cette situation est imminente, il peut faire une annonce publique de cette situation. Si le gestionnaire détermine que les propriétaires véritables de plus de 40 % de ces parts sont des non-résidents ou des sociétés de personnes qui ne sont pas des sociétés de personnes canadiennes, il peut envoyer un avis à ces porteurs de parts non résidents et sociétés de personnes, choisis dans l'ordre inverse de l'ordre d'acquisition ou de la façon qu'il peut juger équitable et réalisable, les enjoignant à vendre leurs parts ou une partie de celles-ci dans un délai déterminé d'au moins 30 jours. Si les porteurs de parts qui ont reçu l'avis en question n'ont pas vendu dans ce délai le nombre précisé de parts ni fourni au gestionnaire la preuve satisfaisante qu'ils ne sont pas des non-résidents ou qu'ils ne sont pas des sociétés de personnes qui ne sont pas des sociétés de personnes canadiennes, le gestionnaire peut, pour le compte de ces porteurs de parts, vendre ces parts et, entre-temps, suspendre les droits de vote et les droits aux distributions rattachés à ces parts. À compter de cette vente, les porteurs touchés cesseront d'être des porteurs véritables de parts et leurs droits seront limités à la réception du produit net tiré de la vente de ces parts.

Malgré ce qui précède, le gestionnaire peut décider de ne pas prendre les mesures énoncées ci-dessus s'il juge raisonnablement que l'omission de les prendre n'aura aucune incidence défavorable sur le statut du FNB Fidelity en tant que fiducie de fonds commun de placement pour l'application de la Loi de l'impôt, ou encore, il peut prendre toute autre mesure qu'il juge nécessaire pour préserver ce statut en tant que fiducie de fonds commun de placement pour l'application de la Loi de l'impôt. De telles mesures pourraient comprendre, sans s'y limiter, le fait de faire racheter, par le FNB Fidelity, les parts de ce porteur de parts moyennant un prix de rachat correspondant à leur valeur liquidative par part à la date du rachat.

### **Inscription et transfert par l'intermédiaire de la CDS**

L'inscription des participations dans les parts et les transferts des parts ne seront effectués que par l'intermédiaire du système de la CDS. Les parts doivent être souscrites, transférées et remises aux fins d'échange ou de rachat uniquement par l'intermédiaire d'un adhérent à la CDS. La CDS ou l'adhérent à la CDS par l'intermédiaire duquel un propriétaire détient des parts doit effectuer tout paiement ou livrer tout autre bien auquel ce propriétaire a droit, et c'est par son entremise que ce propriétaire exerce tous ses droits comme propriétaire de parts. À l'achat d'une part, le propriétaire ne recevra que l'avis d'exécution habituel. Toutes les distributions et tout le produit de rachat doivent être versés initialement à la CDS, qui les transmettra aux adhérents à la CDS, qui à leur tour, les remettront aux porteurs de parts visés. Lorsque, dans le présent prospectus, il est fait mention d'un porteur de parts, il s'agit, à moins que le contexte n'exige un sens différent, du propriétaire véritable des parts.

Ni les FNB Fidelity ni le gestionnaire ne seront responsables i) de tout aspect des dossiers tenus par la CDS en ce qui concerne les participations véritables dans les parts ou des comptes d'inscription en compte tenus par la CDS, ii) de la tenue, de la supervision ou de l'examen des dossiers concernant ces participations véritables ou iii) de tout avis donné ou de toute déclaration faite par la CDS, que ce soit dans le présent prospectus ou ailleurs, ou en ce qui a trait aux règles et aux règlements de la CDS ou d'une mesure prise par la CDS ou suivant une directive des adhérents à la

CDS. Les règles régissant la CDS prévoient qu'elle agit à titre de mandataire et de dépositaire des adhérents à la CDS. Par conséquent, les adhérents à la CDS doivent s'en remettre uniquement à la CDS, et les personnes, autres que les adhérents à la CDS, qui ont une participation dans les parts doivent s'en remettre uniquement aux adhérents à la CDS en ce qui concerne les paiements effectués par les FNB Fidelity à la CDS.

La capacité d'un propriétaire véritable de parts de donner en gage ces parts ou de prendre toute mesure portant sur ses droits sur celles-ci (autrement que par l'intermédiaire d'un adhérent à la CDS) pourrait être limitée en raison de l'absence d'un certificat matériel.

Les FNB Fidelity ont le choix de mettre fin à l'immatriculation des parts au moyen du système d'inscription en compte, auquel cas des certificats entièrement nominatifs seront délivrés à l'égard de ces parts à leurs propriétaires véritables ou à leurs prête-noms.

## **RACHAT DE PARTS**

### **Rachat de tout nombre de parts en contrepartie d'une somme en espèces**

Tout jour de bourse, les porteurs de parts peuvent faire racheter tout nombre entier de leurs parts d'un FNB Fidelity en contrepartie d'une somme en espèces à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part. Étant donné que les porteurs de parts seront généralement en mesure de vendre leurs parts au cours alors en vigueur à la TSX, à la NEO Bourse ou à une autre bourse ou sur un autre marché, selon le cas, par l'intermédiaire d'un courtier inscrit sous réserve, uniquement, du paiement des courtages habituels, ils devraient consulter leurs courtiers ou conseillers en placement avant de faire racheter leurs parts en contrepartie d'une somme en espèces.

Pour qu'un tel rachat en espèces prenne effet un jour de bourse, une demande de rachat en espèces selon le modèle prescrit par le gestionnaire à l'occasion doit être remise par l'intermédiaire d'un adhérent à la CDS au plus tard à 9 h (heure de Toronto) ce jour-là ou, dans le cas du FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés, du FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité, du FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité, du FNB Fidelity Développement durable mondial, du FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, du FNB indiciel Fidelity Valeur internationale, du FNB indiciel Fidelity Momentum international, du FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité, du FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé et du FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé, au plus tard à 9 h (heure de Toronto) le jour de bourse précédent, dans chaque cas au FNB Fidelity pertinent à son siège ou selon d'autres directives que peut donner le gestionnaire. Si une demande de rachat en espèces est reçue après 9 h (heure de Toronto) un jour de bourse, l'ordre de rachat en espèces ne prendra effet que le jour ouvrable suivant ou, dans le cas du FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés, du FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité, du FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité, du FNB Fidelity Développement durable mondial, du FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, du FNB indiciel Fidelity Valeur internationale, du FNB indiciel Fidelity Momentum international, du FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité, du FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé et du FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé, le deuxième jour ouvrable suivant.

Le prix de rachat relativement aux parts en \$ CA et aux parts en \$ US sera versé en dollars canadiens. Le prix de rachat sera réglé dans les deux jours ouvrables suivant la date de prise d'effet du rachat. Les formulaires de demande de rachat en espèces peuvent être obtenus auprès du gestionnaire.

Les parts de chacun des FNB Fidelity sont négociées ex-dividendes à l'ouverture de la séance de bourse à la date qui tombe un jour de bourse précédant la date de clôture des registres relative à la distribution pertinente. Un porteur de parts qui exerce son droit de rachat en espèces à l'égard des parts au cours de la période qui commence le jour de bourse précédant une date de clôture des registres relative à une distribution et qui prend fin à cette date de clôture des registres relative à une distribution n'aura pas le droit de recevoir la distribution en question à l'égard de telles parts. Dans le cadre du rachat de parts, un FNB Fidelity se dessaisira généralement de titres ou d'autres actifs afin de financer le produit de rachat requis. Sous réserve des limites imposées en vertu de la règle relative à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat, les gains en capital d'un FNB Fidelity pourraient être distribués à un porteur de parts à

titre de partie du prix qui lui est versé au moment de l'échange ou du rachat de parts. La tranche restante du prix d'échange ou de rachat constituera le produit de rachat.

Le gestionnaire se réserve le droit de faire en sorte qu'un FNB Fidelity procède au rachat de parts détenues par un porteur de parts à un prix correspondant à la valeur liquidative par part à la date de prise d'effet du rachat s'il est d'avis qu'un tel rachat est dans l'intérêt du FNB Fidelity.

### **Échange d'un nombre prescrit de parts**

Tout jour de bourse, les porteurs de parts peuvent échanger au minimum le nombre prescrit de parts (et tout autre multiple de celui-ci) en contrepartie, à l'appréciation du gestionnaire, de paniers de titres et d'une somme en espèces, d'une somme en espèces seulement ou d'autres titres, de bitcoin (dans le cas du FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>), d'ether (dans le cas du FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>) ou d'une somme en espèces. Pour effectuer un échange de parts, le porteur de parts doit présenter une demande d'échange selon le modèle prescrit par le gestionnaire à l'occasion au FNB Fidelity pertinent à son siège ou selon d'autres directives que peut donner le gestionnaire au plus tard à l'heure limite pertinente un jour de bourse. Le prix d'échange sera égal à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts le jour de prise d'effet de la demande d'échange, payable au moyen de la remise de paniers de titres (constitués avant la réception de la demande d'échange) et d'une somme en espèces, d'une somme en espèces seulement ou d'autres titres, de bitcoin (dans le cas du FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>), d'ether (dans le cas du FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>) ou d'une somme en espèces, selon les modalités de la convention conclue avec le porteur de parts ou avec le consentement du gestionnaire. Si le porteur de parts reçoit une somme en espèces seulement, le gestionnaire peut, à son appréciation, exiger du porteur de parts qu'il paie ou rembourse au FNB Fidelity pertinent les frais de négociation que le FNB Fidelity a engagés ou prévoit engager dans le cadre de la vente des titres nécessaires au financement du prix d'échange. Dans le cadre d'un échange, les parts visées seront rachetées. Toute composante en espèces du prix d'échange visant les parts sera versée en dollars canadiens.

Si une demande d'échange est reçue après l'heure limite applicable un jour de bourse, sous réserve du pouvoir discrétionnaire du gestionnaire, la demande d'échange sera réputée avoir été reçue le jour ouvrable suivant. Le règlement des échanges en contrepartie de paniers de titres et d'une somme en espèces, d'une somme en espèces seulement ou d'autres titres, de bitcoin (dans le cas du FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>), d'ether (dans le cas du FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>) ou d'une somme en espèces, selon le cas, sera effectué au plus tard dans les deux jours ouvrables suivant la date de prise d'effet de la demande d'échange. Le prix d'échange visant les parts en \$ CA et les parts en \$ US sera versé uniquement en dollars canadiens.

Le gestionnaire communiquera au courtier désigné et aux courtiers pertinents l'information quant au nombre prescrit de parts et à tout panier de titres de chaque FNB Fidelity pour chaque jour de bourse. Le gestionnaire peut, à son appréciation, augmenter ou diminuer le nombre prescrit de parts à l'occasion.

Les parts de chacun des FNB Fidelity sont négociées ex-dividendes à l'ouverture de la séance de bourse à la date qui tombe un jour de bourse précédant la date de clôture des registres relative à la distribution pertinente. Un porteur de parts qui échange ou fait racheter des parts au cours de la période qui commence à la date qui tombe un jour de bourse précédant la date de clôture des registres relative à une distribution, et qui prend fin à cette date de clôture des registres relative à une distribution aura le droit de recevoir la distribution en question à l'égard de telles parts.

Si des titres détenus dans le portefeuille d'un FNB Fidelity font l'objet à un moment donné d'une interdiction d'opérations ordonnée par une autorité en valeurs mobilières ou un autre organisme de réglementation compétent ou une bourse pertinente, la livraison de ces titres à un porteur de parts au moment d'un échange pourrait être reportée jusqu'au moment où le transfert des titres sera permis par la loi.

### **Nature des montants liés à l'échange ou au rachat**

Sous réserve des limites imposées en vertu de la règle relative à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat, le prix d'échange ou de rachat versé à un porteur de parts peut comprendre des gains en capital réalisés par le FNB Fidelity qui sont répartis et distribués au porteur de parts. La tranche restante du prix d'échange ou de rachat constituera le produit de disposition.

## Suspension des échanges et des rachats

Le gestionnaire peut suspendre l'échange ou le rachat des parts, ou le paiement du prix d'échange ou de rachat d'un FNB Fidelity : i) pendant toute période au cours de laquelle les négociations normales sont interrompues à une bourse de valeurs ou sur un autre marché où des titres appartenant au FNB Fidelity ou au Fonds Fidelity sous-jacent sont inscrits et négociés, si ces titres représentent plus de 50 %, en valeur ou en exposition au marché sous-jacent, du total de l'actif du FNB Fidelity ou du Fonds Fidelity sous-jacent, sans provision pour le passif, et s'ils ne sont pas négociés à une autre bourse qui représente une solution de rechange raisonnablement pratique pour le FNB Fidelity ou le Fonds Fidelity sous-jacent; ou ii) avec le consentement préalable des autorités en valeurs mobilières. Cette suspension doit s'appliquer à toutes les demandes d'échange ou de rachat reçues avant la suspension, mais pour lesquelles aucun paiement n'a été fait, de même qu'à toutes les demandes reçues pendant la suspension. Le gestionnaire avisera tous les porteurs de parts qui font une telle demande qu'il y a une suspension et que l'échange ou le rachat sera fait au prix fixé à la première date d'évaluation qui suit la fin de la suspension. Tous ces porteurs de parts auront le droit de retirer leur demande d'échange ou de rachat et seront avisés de ce droit. Le gestionnaire n'acceptera aucun ordre de souscription de parts pendant une période au cours de laquelle les échanges ou les rachats sont suspendus, à moins d'avoir reçu la permission de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario d'accepter de tels ordres. La suspension prendra fin dans tous les cas le premier jour où a cessé la situation qui donnait lieu à la suspension, pourvu qu'il n'existe aucune autre situation permettant une suspension. Dans la mesure où elle n'est pas contraire aux règles et aux règlements officiels adoptés par tout organisme gouvernemental ayant compétence sur les FNB Fidelity, toute déclaration de suspension que fait le gestionnaire a force probante.

## Échange et rachat de parts par l'intermédiaire d'adhérents à la CDS

Les droits d'échange et de rachat décrits ci-dessus doivent être exercés par l'intermédiaire de l'adhérent à la CDS par l'intermédiaire duquel le propriétaire détient des parts. Les propriétaires véritables de parts doivent s'assurer de fournir des instructions d'échange ou de rachat aux adhérents à la CDS par l'intermédiaire desquels ils détiennent des parts suffisamment de temps avant les dates limites fixées par les adhérents à la CDS pour permettre à ces derniers d'aviser le gestionnaire, ou selon les directives de ce dernier, avant la date limite pertinente.

## Opérations à court terme

Le gestionnaire ne croit pas qu'il soit nécessaire d'imposer des restrictions sur les opérations à court terme à l'égard des FNB Fidelity à ce moment-ci, étant donné que les FNB Fidelity sont des fonds négociés en bourse dont les titres sont principalement négociés sur le marché secondaire.

## FOURCHETTE DES COURS ET VOLUME DES OPÉRATIONS SUR LES PARTS

Les tableaux suivants présentent les fourchettes des cours et le volume des opérations sur les parts des FNB Fidelity qui ont été négociées sur l'ensemble des Bourses canadiennes au cours des périodes civiles indiquées.

### FNB indiciels Fidelity

<b>FNB indiciel Fidelity Dividendes canadiens élevés</b>				<b>FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux</b>			
<b>2022</b>	<b>Fourchette des cours</b>		<b>Volume</b>	<b>2022</b>	<b>Fourchette des cours</b>		<b>Volume</b>
	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>			<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	
Août	30,10 \$	28,52 \$	290 167	Août	32,19 \$	30,21 \$	174 973
Septembre	29,17 \$	26,33 \$	230 504	Septembre	30,84 \$	28,69 \$	61 529
Octobre	27,83 \$	25,84 \$	266 392	Octobre	31,33 \$	28,80 \$	66 295
Novembre	28,60 \$	27,26 \$	773 064	Novembre	32,39 \$	30,20 \$	89 226
Décembre	28,54 \$	26,65 \$	536 050	Décembre	32,95 \$	31,22 \$	52 153

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	28,72 \$	26,95 \$	308 159
Février	28,57 \$	27,52 \$	337 879
Mars	28,20 \$	26,08 \$	328 689
Avril	27,97 \$	27,31 \$	234 791
Mai	27,93 \$	26,10 \$	418 184
Juin	26,92 \$	25,71 \$	220 143
Juillet	27,43 \$	26,19 \$	444 088

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	32,49 \$	31,48 \$	76 549
Février	33,19 \$	32,24 \$	107 222
Mars	32,79 \$	31,05 \$	67 261
Avril	32,66 \$	31,96 \$	37 307
Mai	32,78 \$	31,65 \$	70 650
Juin	33,11 \$	31,82 \$	33 535
Juillet	34,14 \$	32,85 \$	135 312

**FNB indiciel Fidelity Dividendes américains  
pour hausses de taux (en \$ US)**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	23,88 \$	23,09 \$	1 800
Septembre	22,92 \$	20,96 \$	3 628
Octobre	22,59 \$	20,56 \$	11 000
Novembre	24,27 \$	22,18 \$	6 217
Décembre	23,60 \$	23,59 \$	200

**FNB indiciel Fidelity Dividendes américains  
pour hausses de taux – Devises neutres**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	31,11 \$	29,19 \$	15 154
Septembre	29,58 \$	26,27 \$	4 570
Octobre	27,91 \$	26,25 \$	8 887
Novembre	30,12 \$	27,54 \$	16 629
Décembre	30,14 \$	28,27 \$	7 149

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	24,31 \$	23,48 \$	1 000
Février	24,75 \$	23,73 \$	8 300
Mars	23,58 \$	22,53 \$	13 400
Avril	23,96 \$	23,96 \$	900
Mai	23,78 \$	23,77 \$	3 000
Juin	24,59 \$	24,17 \$	319
Juillet	24,89 \$	24,89 \$	115

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	30,13 \$	28,78 \$	10 715
Février	30,45 \$	29,19 \$	6 263
Mars	29,78 \$	27,86 \$	40 373
Avril	29,84 \$	29,02 \$	52 593
Mai	29,85 \$	28,75 \$	12 402
Juin	30,49 \$	28,82 \$	7 685
Juillet	31,65 \$	30,44 \$	6 877

**FNB indiciel Fidelity Dividendes américains  
élevés**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	30,28 \$	28,63 \$	319 197
Septembre	29,17 \$	26,93 \$	494 090
Octobre	29,23 \$	26,89 \$	738 491
Novembre	30,47 \$	28,32 \$	270 917
Décembre	30,83 \$	29,37 \$	308 297

**FNB indiciel Fidelity Dividendes américains  
élevés (en \$ US)**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	23,32 \$	22,31 \$	12 630
Septembre	21,67 \$	19,66 \$	6 285
Octobre	21,34 \$	20,17 \$	12 850
Novembre	22,65 \$	21,31 \$	26 934
Décembre	22,23 \$	21,82 \$	2 328



<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	31,00 \$	29,80 \$	242 382
Février	31,46 \$	30,10 \$	232 244
Mars	30,87 \$	28,35 \$	288 570
Avril	30,16 \$	29,35 \$	371 225
Mai	30,18 \$	28,52 \$	601 489
Juin	30,04 \$	28,72 \$	282 078
Juillet	31,03 \$	29,72 \$	129 315

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	23,12 \$	21,87 \$	7 900
Février	23,43 \$	22,28 \$	9 948
Mars	22,13 \$	20,68 \$	28 325
Avril	22,32 \$	21,61 \$	34 450
Mai	21,99 \$	21,20 \$	5 830
Juin	22,32 \$	22,17 \$	2 425
Juillet	23,32 \$	23,30 \$	2 376

**FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés – Devises neutres**

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	29,07 \$	27,22 \$	57 251
Septembre	27,82 \$	24,18 \$	105 260
Octobre	26,51 \$	23,84 \$	705 827
Novembre	27,93 \$	25,49 \$	188 045
Décembre	28,15 \$	26,39 \$	107 088

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	28,67 \$	27,06 \$	215 478
Février	29,04 \$	27,14 \$	118 815
Mars	27,63 \$	25,22 \$	279 085
Avril	27,59 \$	26,28 \$	95 848
Mai	27,32 \$	25,90 \$	215 783
Juin	27,74 \$	26,03 \$	148 788
Juillet	28,74 \$	27,19 \$	99 804

**FNB indiciel Fidelity Dividendes internationaux élevés**

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	21,61 \$	20,64 \$	165 264
Septembre	20,97 \$	19,40 \$	577 591
Octobre	20,72 \$	19,60 \$	260 403
Novembre	22,84 \$	20,52 \$	90 151
Décembre	23,58 \$	22,74 \$	294 907

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	24,34 \$	23,12 \$	177 958
Février	24,31 \$	23,64 \$	146 705
Mars	24,24 \$	22,62 \$	168 356
Avril	24,52 \$	23,52 \$	53 339
Mai	24,53 \$	22,88 \$	144 347
Juin	23,82 \$	22,86 \$	116 784
Juillet	24,46 \$	22,88 \$	121 711

**FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité**

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	32,20 \$	30,71 \$	76 061
Septembre	31,76 \$	29,22 \$	68 264
Octobre	30,43 \$	28,47 \$	41 069
Novembre	31,90 \$	29,94 \$	46 097
Décembre	31,97 \$	30,21 \$	45 552

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité**

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	39,05 \$	36,99 \$	175 104
Septembre	37,80 \$	35,65 \$	344 047
Octobre	37,83 \$	35,20 \$	135 496
Novembre	39,57 \$	36,46 \$	92 283
Décembre	40,42 \$	38,39 \$	123 417

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	31,95 \$	30,47 \$	27 398
Février	32,04 \$	31,37 \$	67 326
Mars	31,85 \$	29,98 \$	22 160
Avril	31,78 \$	31,01 \$	8 962
Mai	31,97 \$	30,08 \$	164 522
Juin	30,59 \$	29,83 \$	29 905
Juillet	31,19 \$	29,97 \$	359 152

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	38,97 \$	37,84 \$	147 273
Février	38,97 \$	38,32 \$	75 875
Mars	39,01 \$	37,91 \$	29 314
Avril	40,21 \$	39,04 \$	27 879
Mai	40,55 \$	38,75 \$	101 722
Juin	39,30 \$	38,47 \$	764 864
Juillet	39,96 \$	38,77 \$	17 060

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité (en \$ US)**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	30,24 \$	29,21 \$	2 000
Septembre	27,71 \$	26,04 \$	1 190
Octobre	26,90 \$	26,07 \$	5 600
Novembre	27,19 \$	27,19 \$	100
Décembre	28,91 \$	28,91 \$	700

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	28,61 \$	28,52 \$	500
Février	29,14 \$	28,28 \$	5 300
Mars	28,53 \$	27,67 \$	7 455
Avril	29,45 \$	29,24 \$	500
Mai	29,75 \$	28,59 \$	9 700
Juin	s. o.	s. o.	s. o.
Juillet	s. o.	s. o.	s. o.

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	38,98 \$	36,53 \$	83 980
Septembre	36,82 \$	33,60 \$	7 335
Octobre	34,71 \$	33,04 \$	6 123
Novembre	36,88 \$	35,01 \$	49 518
Décembre	37,99 \$	36,44 \$	5 991

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	37,26 \$	36,06 \$	46 677
Février	37,28 \$	36,03 \$	7 561
Mars	36,52 \$	35,18 \$	6 714
Avril	37,70 \$	37,17 \$	1 909
Mai	38,03 \$	36,66 \$	20 705
Juin	37,89 \$	37,06 \$	10 583
Juillet	38,51 \$	37,65 \$	4 864

**FNB indiciel Fidelity Actions internationales à faible volatilité**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	24,59 \$	23,59 \$	7 581
Septembre	23,81 \$	22,22 \$	6 136
Octobre	23,03 \$	21,89 \$	5 799
Novembre	24,99 \$	22,68 \$	8 047
Décembre	25,65 \$	24,44 \$	70 931

**FNB indiciel Fidelity Actions canadiennes de grande qualité**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	29,73 \$	28,45 \$	77 496
Septembre	29,16 \$	26,56 \$	50 983
Octobre	28,85 \$	26,66 \$	29 068
Novembre	30,71 \$	28,40 \$	54 113
Décembre	30,33 \$	28,55 \$	27 030

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	25,58 \$	24,73 \$	31 136
Février	25,54 \$	24,91 \$	21 070
Mars	26,24 \$	25,06 \$	11 453
Avril	27,64 \$	25,99 \$	23 332
Mai	27,74 \$	26,17 \$	14 682
Juin	26,54 \$	25,82 \$	25 728
Juillet	26,70 \$	25,59 \$	15 291

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	30,81 \$	28,85 \$	41 809
Février	30,94 \$	29,91 \$	44 487
Mars	30,91 \$	28,95 \$	180 089
Avril	30,90 \$	30,18 \$	37 592
Mai	30,93 \$	29,18 \$	131 687
Juin	29,95 \$	28,95 \$	50 613
Juillet	30,94 \$	29,30 \$	92 091

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	42,57 \$	39,95 \$	529 997
Septembre	40,82 \$	38,07 \$	397 573
Octobre	41,86 \$	38,08 \$	850 622
Novembre	43,41 \$	40,10 \$	364 452
Décembre	44,06 \$	40,79 \$	350 105

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	42,36 \$	40,32 \$	249 002
Février	43,56 \$	42,07 \$	195 181
Mars	43,74 \$	41,36 \$	387 549
Avril	43,67 \$	42,60 \$	245 562
Mai	44,61 \$	42,25 \$	295 715
Juin	45,94 \$	43,25 \$	194 442
Juillet	47,72 \$	45,31 \$	199 193

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité (en \$ US)**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	32,97 \$	31,58 \$	13 409
Septembre	31,34 \$	28,29 \$	11 962
Octobre	30,24 \$	28,35 \$	16 986
Novembre	31,93 \$	30,07 \$	11 370
Décembre	32,25 \$	29,99 \$	3 719

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	31,77 \$	29,96 \$	19 316
Février	32,31 \$	31,19 \$	1 415
Mars	31,99 \$	30,33 \$	4 105
Avril	s. o.	s. o.	s. o.
Mai	32,03 \$	31,62 \$	9 500
Juin	33,89 \$	32,92 \$	925
Juillet	36,17 \$	34,22 \$	3 877

**FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité – Devises neutres**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	42,57 \$	39,36 \$	69 809
Septembre	40,63 \$	35,94 \$	231 540
Octobre	39,58 \$	35,06 \$	544 160
Novembre	41,46 \$	37,92 \$	97 826
Décembre	41,53 \$	38,49 \$	34 671

**FNB indiciel Fidelity Actions internationales de grande qualité**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	30,65 \$	28,58 \$	998 764
Septembre	29,10 \$	26,48 \$	881 801
Octobre	28,84 \$	26,57 \$	666 241
Novembre	32,03 \$	27,90 \$	1 710 808
Décembre	33,04 \$	30,71 \$	749 642

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	40,79 \$	38,27 \$	56 494
Février	41,63 \$	39,78 \$	30 039
Mars	41,09 \$	38,50 \$	423 402
Avril	41,43 \$	40,01 \$	56 424
Mai	41,83 \$	39,96 \$	47 634
Juin	44,23 \$	41,01 \$	60 322
Juillet	46,11 \$	43,33 \$	132 401

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	33,64 \$	30,99 \$	910 505
Février	33,86 \$	32,06 \$	1 049 280
Mars	33,82 \$	31,72 \$	948 559
Avril	34,67 \$	33,29 \$	822 654
Mai	34,45 \$	33,17 \$	596 825
Juin	34,83 \$	32,56 \$	853 389
Juillet	34,45 \$	32,55 \$	441 283

**FNB indiciel Fidelity Actions internationales  
de grande qualité (en \$ US)**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>			
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>	
Août	23,65 \$	21,82 \$	50 900	
Septembre	21,39 \$	19,33 \$	22 400	
Octobre	20,88 \$	19,70 \$	8 862	
Novembre	23,47 \$	20,89 \$	41 200	
Décembre	24,08 \$	22,73 \$	5 200	
<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>	
Janvier	24,94 \$	23,23 \$	11 400	
Février	25,35 \$	23,72 \$	40 225	
Mars	24,97 \$	23,16 \$	21 105	
Avril	25,59 \$	24,94 \$	14 751	
Mai	25,46 \$	24,60 \$	5 900	
Juin	25,23 \$	24,70 \$	3 401	
Juillet	25,91 \$	25,72 \$	1 010	

**FNB indiciel Fidelity Valeur Canada**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>			
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>	
Août	13,26 \$	12,41 \$	1 155 826	
Septembre	13,13 \$	11,66 \$	995 829	
Octobre	12,77 \$	11,83 \$	1 088 587	
Novembre	13,27 \$	12,45 \$	1 107 421	
Décembre	13,38 \$	12,25 \$	692 080	
<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>	
Janvier	13,58 \$	12,32 \$	533 859	
Février	13,69 \$	13,17 \$	647 800	
Mars	13,71 \$	12,40 \$	1 196 136	
Avril	13,48 \$	12,95 \$	232 178	
Mai	13,39 \$	12,38 \$	232 503	
Juin	12,92 \$	12,37 \$	386 182	
Juillet	13,66 \$	12,65 \$	402 584	

**FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>			
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>	
Août	12,59 \$	11,92 \$	361 183	
Septembre	12,34 \$	11,26 \$	781 433	
Octobre	12,89 \$	11,41 \$	323 320	
Novembre	13,39 \$	12,40 \$	964 691	
Décembre	13,43 \$	12,48 \$	373 719	

**FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique  
(en \$ US)**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>			
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>	
Août	9,77 \$	9,21 \$	86 851	
Septembre	9,37 \$	8,31 \$	12 922	
Octobre	9,44 \$	8,77 \$	192 026	
Novembre	10,03 \$	9,17 \$	191 802	
Décembre	9,87 \$	9,16 \$	41 533	

<b>2023</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	13,46 \$	12,58 \$	506 128
Février	13,77 \$	13,32 \$	391 152
Mars	13,86 \$	12,66 \$	905 522
Avril	13,36 \$	12,91 \$	4 810 767
Mai	13,39 \$	12,80 \$	945 733
Juin	13,83 \$	13,00 \$	289 359
Juillet	14,49 \$	13,66 \$	3 973 450

<b>2023</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	10,03 \$	9,32 \$	111 374
Février	10,27 \$	9,93 \$	3 333
Mars	10,03 \$	9,39 \$	7 002
Avril	9,82 \$	9,78 \$	4 235
Mai	9,82 \$	9,46 \$	13 373
Juin	10,28 \$	9,99 \$	62 511
Juillet	10,95 \$	10,36 \$	83 770

**FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique –  
Devises neutres**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b>2022</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	12,95 \$	12,18 \$	24 778
Septembre	12,59 \$	10,86 \$	35 744
Octobre	12,44 \$	11,00 \$	31 397
Novembre	13,17 \$	12,03 \$	117 902
Décembre	13,17 \$	12,03 \$	105 183

<b>2023</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	13,28 \$	12,28 \$	114 269
Février	13,50 \$	12,91 \$	76 710
Mars	13,33 \$	12,10 \$	94 005
Avril	12,99 \$	12,58 \$	31 931
Mai	12,96 \$	12,39 \$	87 712
Juin	13,66 \$	12,61 \$	110 641
Juillet	14,26 \$	13,37 \$	403 944

**FNB indiciel Fidelity Valeur internationale**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b>2022</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	25,27 \$	24,18 \$	463 206
Septembre	24,71 \$	22,63 \$	343 840
Octobre	24,51 \$	23,00 \$	307 510
Novembre	27,83 \$	24,26 \$	971 225
Décembre	28,46 \$	27,43 \$	585 119

<b>2023</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	29,91 \$	27,90 \$	306 147
Février	30,44 \$	29,48 \$	481 435
Mars	31,11 \$	28,65 \$	412 763
Avril	30,72 \$	29,57 \$	128 158
Mai	30,51 \$	29,09 \$	197 552
Juin	31,18 \$	29,19 \$	225 372
Juillet	31,31 \$	29,15 \$	301 467

**FNB indiciel Fidelity Momentum Canada**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b>2022</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	9,94 \$	9,28 \$	27 888
Septembre	9,79 \$	8,93 \$	39 100
Octobre	9,67 \$	9,11 \$	49 383
Novembre	10,11 \$	9,74 \$	17 051
Décembre	10,19 \$	9,58 \$	91 357

**FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b>2022</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	10,03 \$	9,38 \$	118 226
Septembre	9,81 \$	9,31 \$	160 449
Octobre	10,21 \$	9,40 \$	63 835
Novembre	10,25 \$	9,74 \$	34 265
Décembre	10,29 \$	9,70 \$	38 985

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	9,87 \$	9,42 \$	33 335
Février	9,91 \$	9,60 \$	16 427
Mars	9,80 \$	9,33 \$	3 763
Avril	10,03 \$	9,81 \$	14 535
Mai	10,00 \$	9,64 \$	10 578
Juin	10,00 \$	9,63 \$	47 476
Juillet	10,19 \$	9,79 \$	61 419

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	9,76 \$	9,54 \$	114 122
Février	9,78 \$	9,69 \$	9 247
Mars	9,91 \$	9,45 \$	5 530
Avril	10,00 \$	9,83 \$	17 128
Mai	9,94 \$	9,67 \$	4 171
Juin	10,12 \$	9,82 \$	41 861
Juillet	10,28 \$	9,99 \$	15 398

**FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique  
(en US)**

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	7,76 \$	7,50 \$	1 950
Septembre	7,29 \$	6,79 \$	11 700
Octobre	7,36 \$	7,05 \$	4 300
Novembre	s. o.	s. o.	s. o.
Décembre	7,43 \$	7,43 \$	83 000

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	s. o.	s. o.	s. o.
Février	7,33 \$	7,15 \$	200
Mars	7,00 \$	6,94 \$	3 600
Avril	s. o.	s. o.	s. o.
Mai	7,10 \$	7,10 \$	25 000
Juin	7,52 \$	7,37 \$	25 403
Juillet	s. o.	s. o.	s. o.

**FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique –  
Devises neutres**

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	10,17 \$	9,60 \$	317
Septembre	10,01 \$	9,07 \$	3 157
Octobre	s. o.	s. o.	9
Novembre	10,06 \$	10,06 \$	624
Décembre	9,93 \$	9,45 \$	29 487

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	9,50 \$	9,28 \$	1 751
Février	s. o.	s. o.	2
Mars	9,61 \$	8,96 \$	2 313
Avril	9,63 \$	9,57 \$	626
Mai	9,62 \$	9,41 \$	21 149
Juin	9,86 \$	9,69 \$	441
Juillet	10,08 \$	9,83 \$	1 316

**FNB indiciel Fidelity Momentum international**

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	8,61 \$	8,26 \$	138 233
Septembre	8,43 \$	7,75 \$	100 610
Octobre	8,42 \$	7,82 \$	285 183
Novembre	9,41 \$	8,20 \$	267 555
Décembre	9,42 \$	8,98 \$	155 737

**FNB indiciel Fidelity Métavers total**

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	10,65 \$	9,58 \$	61 248
Septembre	9,75 \$	8,71 \$	33 843
Octobre	9,18 \$	8,50 \$	21 793
Novembre	9,48 \$	8,37 \$	14 832
Décembre	9,75 \$	9,07 \$	10 886

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	9,50 \$	8,98 \$	139 550
Février	9,51 \$	9,16 \$	164 761
Mars	9,65 \$	9,07 \$	114 541
Avril	10,01 \$	9,55 \$	109 616
Mai	9,91 \$	9,50 \$	110 843
Juin	9,90 \$	9,51 \$	178 025
Juillet	10,19 \$	9,60 \$	185 406

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	10,62 \$	9,43 \$	58 218
Février	11,17 \$	10,34 \$	38 702
Mars	11,18 \$	10,39 \$	37 425
Avril	11,15 \$	10,64 \$	15 330
Mai	11,62 \$	10,86 \$	16 746
Juin	11,98 \$	11,39 \$	8 338
Juillet	12,55 \$	11,57 \$	90 148

**FNB indiciel Fidelity Obligations  
canadiennes – Approche systématique**

**Fourchette des  
cours**

<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	22,86 \$	21,97 \$	185 927
Septembre	22,17 \$	21,68 \$	483 454
Octobre	21,96 \$	20,87 \$	112 549
Novembre	22,20 \$	21,00 \$	2 274 749
Décembre	22,62 \$	21,66 \$	1 623 205

<b><u>2023</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	22,60 \$	21,78 \$	778 112
Février	22,50 \$	21,64 \$	924 029
Mars	22,75 \$	21,64 \$	704 476
Avril	22,47 \$	21,92 \$	392 700
Mai	22,49 \$	21,63 \$	807 334
Juin	22,05 \$	21,60 \$	465 801
Juillet	21,86 \$	21,42 \$	618 674

**FNB Fidelity à gestion active**

**FNB Fidelity Développement durable mondial**

**Fourchette des  
cours**

<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	32,65 \$	30,95 \$	56 845
Septembre	31,42 \$	29,54 \$	58 653
Octobre	31,11 \$	29,42 \$	65 571
Novembre	33,29 \$	30,46 \$	139 910
Décembre	33,62 \$	31,30 \$	191 865

**FNB Fidelity Simplifié – Actions**

**Fourchette des  
cours**

<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	9,61 \$	9,19 \$	629 549
Septembre	9,37 \$	8,69 \$	441 121
Octobre	9,43 \$	8,76 \$	475 475
Novembre	9,91 \$	9,22 \$	936 735
Décembre	9,93 \$	9,40 \$	745 636

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	33,31 \$	31,48 \$	69 886
Février	33,83 \$	32,91 \$	74 371
Mars	33,92 \$	32,35 \$	151 638
Avril	34,29 \$	33,50 \$	98 266
Mai	34,75 \$	33,59 \$	118 898
Juin	35,40 \$	34,09 \$	143 784
Juillet	36,20 \$	34,88 \$	167 539

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	9,91 \$	9,36 \$	566 787
Février	10,09 \$	9,72 \$	1 131 919
Mars	10,05 \$	9,57 \$	711 962
Avril	10,25 \$	9,97 \$	573 089
Mai	10,28 \$	9,85 \$	568 751
Juin	10,27 \$	9,85 \$	640 220
Juillet	10,55 \$	10,13 \$	713 810

**FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	s. o.	s. o.	s. o.
Septembre	s. o.	s. o.	s. o.
Octobre	s. o.	s. o.	s. o.
Novembre	s. o.	s. o.	s. o.
Décembre	s. o.	s. o.	s. o.

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	s. o.	s. o.	s. o.
Février	s. o.	s. o.	s. o.
Mars	s. o.	s. o.	s. o.
Avril	s. o.	s. o.	s. o.
Mai	10,65 \$	10,23 \$	248 042
Juin	10,90 \$	10,30 \$	3 028 952
Juillet	11,63 \$	10,55 \$	1 446 843

**FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	22,98 \$	22,21 \$	2 310 040
Septembre	22,36 \$	21,25 \$	3 845 412
Octobre	21,62 \$	20,69 \$	3 382 732
Novembre	22,02 \$	21,09 \$	3 463 298
Décembre	22,35 \$	21,51 \$	3 704 076

**FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>  
(en \$ US)**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	s. o.	s. o.	s. o.
Septembre	s. o.	s. o.	s. o.
Octobre	s. o.	s. o.	s. o.
Novembre	s. o.	s. o.	s. o.
Décembre	s. o.	s. o.	s. o.

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	s. o.	s. o.	s. o.
Février	s. o.	s. o.	s. o.
Mars	s. o.	s. o.	s. o.
Avril	s. o.	s. o.	s. o.
Mai	7,75 \$	7,53 \$	23 385
Juin	8,19 \$	7,75 \$	873 167
Juillet	8,76 \$	7,94 \$	215 646

**FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus (en \$ US)**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	17,91 \$	16,98 \$	32 000
Septembre	17,22 \$	15,49 \$	104 296
Octobre	15,88 \$	15,06 \$	146 000
Novembre	16,38 \$	15,42 \$	78 772
Décembre	16,48 \$	15,83 \$	74 382



<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	22,58 \$	21,54 \$	2 704 514
Février	22,64 \$	21,85 \$	2 697 058
Mars	22,53 \$	21,85 \$	2 809 113
Avril	22,47 \$	22,06 \$	1 540 938
Mai	22,33 \$	21,60 \$	1 878 423
Juin	22,07 \$	21,78 \$	2 466 495
Juillet	22,08 \$	21,53 \$	1 641 641

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	16,90 \$	15,77 \$	42 019
Février	17,00 \$	16,04 \$	97 400
Mars	16,45 \$	15,96 \$	128 505
Avril	16,74 \$	16,21 \$	24 755
Mai	16,63 \$	15,96 \$	51 734
Juin	16,70 \$	16,25 \$	45 720
Juillet	16,76 \$	16,23 \$	8 696

**FNB Fidelity Obligations de sociétés  
canadiennes à court terme**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	24,31 \$	23,87 \$	401 931
Septembre	24,04 \$	23,77 \$	538 677
Octobre	23,92 \$	23,48 \$	388 452
Novembre	24,01 \$	23,46 \$	419 724
Décembre	24,28 \$	23,87 \$	642 690

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	24,40 \$	23,91 \$	549 315
Février	24,38 \$	23,98 \$	252 640
Mars	24,55 \$	24,01 \$	263 962
Avril	24,44 \$	24,14 \$	385 979
Mai	24,53 \$	23,98 \$	756 180
Juin	24,13 \$	23,88 \$	301 864
Juillet	24,13 \$	23,80 \$	202 629

**FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	23,02 \$	22,30 \$	203 501
Septembre	22,36 \$	21,38 \$	1 115 285
Octobre	21,64 \$	20,94 \$	633 268
Novembre	21,98 \$	21,02 \$	1 375 210
Décembre	22,23 \$	21,58 \$	2 126 627

<b>2023</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Janvier	22,40 \$	21,61 \$	903 986
Février	22,41 \$	21,64 \$	1 682 859
Mars	22,27 \$	21,51 \$	797 891
Avril	22,34 \$	21,91 \$	687 859
Mai	22,27 \$	21,52 \$	502 706
Juin	21,91 \$	21,54 \$	668 268
Juillet	21,83 \$	21,29 \$	433 048

**FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité  
(en \$ US)**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	s. o.	s. o.	s. o.
Septembre	17,15 \$	15,64 \$	32 338
Octobre	15,90 \$	15,14 \$	6 100
Novembre	16,43 \$	15,31 \$	17 227
Décembre	16,40 \$	15,94 \$	56 008

**FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé**

	<b>Fourchette des cours</b>		
<b>2022</b>	<b>Haut</b>	<b>Bas</b>	<b>Volume</b>
Août	12,49 \$	12,04 \$	49,908
Septembre	11,92 \$	11,40 \$	23 447
Octobre	11,72 \$	11,65 \$	15 335
Novembre	12,09 \$	11,72 \$	13 856
Décembre	12,16 \$	11,79 \$	53 968

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	16,73 \$	15,81 \$	58 044
Février	16,82 \$	15,88 \$	44 700
Mars	16,23 \$	15,74 \$	52 925
Avril	16,64 \$	16,15 \$	48 000
Mai	16,53 \$	15,80 \$	42 900
Juin	16,53 \$	16,12 \$	46 821
Juillet	16,57 \$	15,96 \$	40 799

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	12,37 \$	11,77 \$	62 675
Février	12,24 \$	12,04 \$	47 859
Mars	12,17 \$	11,74 \$	23 764
Avril	12,12 \$	11,88 \$	42 590
Mai	12,13 \$	11,78 \$	52 757
Juin	11,89 \$	11,62 \$	25 147
Juillet	12,05 \$	11,71 \$	15 299

#### FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	12,55 \$	12,05 \$	41 135
Septembre	11,99 \$	11,39 \$	84 156
Octobre	11,73 \$	11,33 \$	64 073
Novembre	12,33 \$	11,62 \$	25 807
Décembre	12,45 \$	12,05 \$	47 342

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	12,60 \$	12,11 \$	26 309
Février	12,55 \$	12,45 \$	21 398
Mars	12,28 \$	12,03 \$	31 425
Avril	12,43 \$	12,28 \$	32 063
Mai	12,40 \$	12,04 \$	90 642
Juin	12,30 \$	12,04 \$	45 945
Juillet	12,47 \$	12,08 \$	38 500

#### FNB Fidelity Simplifié – Équilibre

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	10,10 \$	9,73 \$	1 025 661
Septembre	9,86 \$	9,36 \$	682 460
Octobre	9,82 \$	9,33 \$	1 413 113
Novembre	10,26 \$	9,64 \$	1 246 924
Décembre	10,34 \$	9,76 \$	1 444 254

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	10,24 \$	9,76 \$	2 008 720
Février	10,31 \$	10,04 \$	2 521 778
Mars	10,35 \$	10,05 \$	1 857 138
Avril	10,53 \$	10,24 \$	1 686 559
Mai	10,53 \$	10,15 \$	3 277 588
Juin	10,47 \$	10,20 \$	3 049 404
Juillet	10,59 \$	10,26 \$	2 378 453

#### FNB Fidelity Simplifié – Croissance

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	10,60 \$	10,18 \$	526 026
Septembre	10,37 \$	9,71 \$	895 704
Octobre	10,50 \$	9,70 \$	983 583
Novembre	10,86 \$	10,14 \$	669 398
Décembre	10,96 \$	10,26 \$	1 476 463

#### FNB Fidelity Simplifié – Conservateur

	<u>Fourchette des cours</u>		
<u>2022</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Août	9,45 \$	9,18 \$	329 759
Septembre	9,26 \$	8,88 \$	828 786
Octobre	9,18 \$	8,82 \$	905 751
Novembre	9,57 \$	9,01 \$	249 596
Décembre	9,68 \$	9,16 \$	1 942 225

<b>2023</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	10,82 \$	10,31 \$	793 202
Février	10,90 \$	10,59 \$	1 160 598
Mars	10,94 \$	10,54 \$	703 677
Avril	11,16 \$	10,90 \$	833 058
Mai	11,13 \$	10,78 \$	1 005 947
Juin	11,19 \$	10,77 \$	819 782
Juillet	11,40 \$	11,00 \$	814 587

<b>2023</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	9,57 \$	9,20 \$	754 923
Février	9,62 \$	9,35 \$	587 246
Mars	9,58 \$	9,35 \$	688 089
Avril	9,76 \$	9,57 \$	874 791
Mai	9,72 \$	9,44 \$	826 925
Juin	9,67 \$	9,47 \$	585 008
Juillet	9,73 \$	9,51 \$	914 193

#### **FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup>**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	10,76 \$	8,72 \$	2 273 440
Septembre	9,92 \$	8,41 \$	1 640 866
Octobre	9,80 \$	8,58 \$	407 073
Novembre	9,76 \$	7,06 \$	976 563
Décembre	8,42 \$	7,45 \$	1 034 609

<b>2023</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	10,57 \$	7,62 \$	687 975
Février	11,37 \$	9,62 \$	495 712
Mars	13,96 \$	9,06 \$	531 496
Avril	13,85 \$	12,27 \$	404 698
Mai	13,42 \$	11,77 \$	433 576
Juin	13,89 \$	11,06 \$	673 576
Juillet	14,00 \$	12,72 \$	635 073

#### **FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> (en \$ US)**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	8,38 \$	6,71 \$	240 447
Septembre	7,63 \$	6,33 \$	198 745
Octobre	7,01 \$	6,30 \$	19 332
Novembre	7,16 \$	5,37 \$	26 347
Décembre	6,12 \$	5,52 \$	47 109

<b>2023</b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Janvier	7,92 \$	5,66 \$	26 287
Février	8,14 \$	7,41 \$	7 378
Mars	9,70 \$	6,71 \$	15 476
Avril	10,23 \$	9,58 \$	11 907
Mai	9,57 \$	8,74 \$	24 910
Juin	10,50 \$	8,55 \$	48 017
Juillet	10,71 \$	9,77 \$	18 902

#### **FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	s. o.	s. o.	s. o.
Septembre	25,13 \$	24,44 \$	6 979
Octobre	30,35 \$	23,12 \$	21 924
Novembre	30,65 \$	19,56 \$	23 421
Décembre	24,58 \$	21,01 \$	12 283

#### **FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> (en \$ US)**

	<b><u>Fourchette des cours</u></b>		
<b><u>2022</u></b>	<b><u>Haut</u></b>	<b><u>Bas</u></b>	<b><u>Volume</u></b>
Août	s. o.	s. o.	s. o.
Septembre	s. o.	s. o.	s. o.
Octobre	s. o.	s. o.	40
Novembre	21,76 \$	15,22 \$	9 266
Décembre	18,16 \$	16,23 \$	1 413

<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>	<u>2023</u>	<u>Haut</u>	<u>Bas</u>	<u>Volume</u>
Janvier	29,95 \$	22,55 \$	15 702	Janvier	21,46 \$	21,46 \$	104
Février	31,46 \$	27,85 \$	24 327	Février	s. o.	s. o.	42
Mars	34,24 \$	26,20 \$	50 395	Mars	24,55 \$	23,63 \$	4 166
Avril	38,53 \$	33,06 \$	13 721	Avril	26,04 \$	26,04 \$	242
Mai	35,66 \$	32,58 \$	12 595	Mai	s. o.	s. o.	s. o.
Juin	34,96 \$	29,22 \$	13 403	Juin	s. o.	s. o.	s. o.
Juillet	35,86 \$	33,06 \$	10 180	Juillet	27,15 \$	27,15 \$	990

## INCIDENCES FISCALES

De l'avis de Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L., le texte qui suit constitue, en date des présentes, un résumé des principales incidences fiscales fédérales canadiennes qui s'appliquent aux termes de la Loi de l'impôt à tout moment pertinent, est une personne physique (et non une fiducie) qui réside au Canada, détient des parts du FNB Fidelity et à un investisseur éventuel d'un FNB Fidelity qui, aux fins de l'application de la Loi de l'impôt à tout moment pertinent, est une personne physique (et non une fiducie) qui réside au Canada, détient des parts du FNB Fidelity directement à titre d'immobilisations ou dans un régime enregistré, n'est pas membre du groupe du FNB Fidelity et n'a pas de lien de dépendance avec celui-ci. Le présent résumé est fondé sur les dispositions actuelles de la Loi de l'impôt, sur les propositions fiscales, sur l'interprétation que donnent les conseillers juridiques aux politiques administratives et aux pratiques de cotisations actuelles publiées de l'ARC, et sur certains faits concernant les FNB Fidelity communiqués par le gestionnaire à l'intention des conseillers juridiques. Le présent résumé ne tient pas compte des modifications pouvant être apportées au droit par suite d'une décision ou d'une mesure législative, administrative ou judiciaire ni n'en prévoit, et ne tient pas compte des autres lois de l'impôt sur le revenu ou incidences fiscales provinciales, territoriales ou étrangères, qui pourraient être différentes de celles qui sont énoncées ci-après.

**Le présent résumé est de nature générale seulement et il ne constitue pas un exposé exhaustif de toutes les incidences fiscales possibles. Les investisseurs éventuels devraient donc consulter leurs propres conseillers en fiscalité au sujet de leur situation personnelle.**

Le présent résumé se fonde également sur les hypothèses selon lesquelles chaque FNB Fidelity : i) sera ou sera réputé admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement selon la Loi de l'impôt à tout moment important; ii) ne constituera pas une fiducie intermédiaire de placement déterminée en aucun temps; iii) n'investira pas dans un « bien d'un fonds de placement non-résident » au sens de l'article 94.1 de la Loi de l'impôt; iv) ne détiendra un titre qui constituerait une participation dans une fiducie non-résidente autre qu'une « fiducie étrangère exempte » au sens de la Loi de l'impôt; v) n'investira pas 10 % ou plus de son actif dans une « fiducie étrangère exempte » conformément à l'article 94.2 de la Loi de l'impôt; vi) n'investira pas dans les titres d'un émetteur qui serait considéré comme une « société étrangère affiliée » ou une « société étrangère affiliée contrôlée » du FNB Fidelity; et vii) ne conclura aucune entente donnant lieu à un « mécanisme de transfert des dividendes » au sens de la Loi de l'impôt. Le gestionnaire a informé les conseillers juridiques qu'il s'attend à ce que ce soit le cas et que ces hypothèses sont raisonnables.

Aux fins de l'application de la Loi de l'impôt et sous réserve de certaines exceptions qui ne sont pas mentionnées aux présentes, tous les montants relatifs à l'acquisition, à la détention ou à la disposition de parts (y compris les distributions, le prix de base rajusté et le produit de disposition), ou aux opérations d'un FNB Fidelity, doivent être exprimés en dollars canadiens. Les montants libellés en dollars américains doivent être convertis en dollars canadiens selon le taux de change affiché par la Banque du Canada le jour de la naissance de ces montants (ou, si la Banque du Canada publie généralement un tel taux, mais qu'aucun taux n'est affiché le jour donné, on doit utiliser le taux affiché le jour antérieur le plus proche) ou tout autre taux de change qui est acceptable pour l'ARC.

### Statut des FNB Fidelity

Tel qu'il est indiqué précédemment, dans le présent résumé, il est présumé que chaque FNB Fidelity est actuellement admissible et devrait continuer d'être admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement aux termes de la

Loi de l'impôt à compter de la date de son établissement et à tout moment important. Advenant qu'un FNB Fidelity ne soit pas admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement aux termes de la Loi de l'impôt pendant une année d'imposition, le FNB Fidelity pourrait notamment : i) être assujéti à l'impôt minimum de remplacement pour l'année en question aux termes de la Loi de l'impôt; ii) ne pas être admissible à un remboursement au titre des gains en capital (défini ci-après) pour l'année en question; iii) être assujéti aux « règles d'évaluation à la valeur du marché » décrites ci-après; iv) être tenu d'effectuer une retenue sur les distributions de gains en capital versées aux porteurs de parts qui sont des non-résidents du Canada pour l'application de la Loi de l'impôt; et v) être assujéti à un impôt spécial aux termes de la partie XII.2 de la Loi de l'impôt pour l'année en question.

Si un FNB Fidelity n'est pas admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement et que plus de 50 % (en fonction de la valeur marchande) des parts du FNB Fidelity sont détenues par un ou plusieurs porteurs de parts qui sont considérés des « institutions financières » aux fins de certaines règles d'évaluation à la valeur du marché de la Loi de l'impôt, alors le FNB Fidelity lui-même sera traité comme une institution financière aux termes de ces règles. Par conséquent, le FNB Fidelity sera tenu de déclarer au titre du revenu, pour chaque année d'imposition au cours de laquelle il est une institution financière réputée, le plein montant des gains et des pertes cumulés sur certains types de titres qu'il détient et sera aussi assujéti à des règles spéciales à l'égard de l'inclusion du revenu applicables à ces titres. Tout revenu découlant de ce traitement sera inclus dans les montants à distribuer aux porteurs de parts. Si plus de 50 % des parts du FNB Fidelity cessent d'être détenues par des institutions financières, l'année d'imposition du FNB Fidelity sera réputée se terminer immédiatement avant ce moment et tous les gains ou toutes les pertes cumulés avant ce moment seront réputés réalisés par le FNB Fidelity et seront distribués aux porteurs de parts. Une nouvelle année d'imposition pour le FNB Fidelity commencera alors et, pour cette année d'imposition et les années d'imposition subséquentes, tant que les parts du FNB Fidelity détenues par des institutions financières ne dépassent pas 50 % des parts du FNB Fidelity ou que le FNB Fidelity est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement, celui-ci ne sera pas assujéti à ces règles d'évaluation à la valeur du marché.

### **Imposition des FNB Fidelity**

Chaque FNB Fidelity a choisi comme fin d'année d'imposition le 15 décembre de chaque année civile.

Chaque FNB Fidelity est assujéti à l'impôt prévu à la partie I de la Loi de l'impôt sur son revenu net, y compris ses gains en capital imposables nets, calculé selon la Loi de l'impôt pour une année d'imposition (après déduction des reports de perte prospectifs disponibles), dans la mesure où il n'est pas payé ou payable aux porteurs de parts. Un FNB Fidelity, s'il est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement pendant l'ensemble de son année d'imposition, est en droit de recevoir un remboursement (un « **remboursement au titre des gains en capital** ») de l'impôt qu'il doit payer sur ses gains en capital imposables nets réalisés correspondant au montant déterminé selon une formule prescrite par la Loi de l'impôt en fonction du rachat de parts au cours de l'année et des gains accumulés sur les actifs du FNB Fidelity. La déclaration de fiducie exige que chaque FNB Fidelity distribue un montant suffisant de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés, le cas échéant, au cours de chaque année d'imposition aux porteurs de parts, de sorte à ne pas avoir à payer de l'impôt sur le revenu en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt au cours d'une année d'imposition après avoir tenu compte de toute perte applicable et de tout droit à un remboursement au titre des gains en capital.

Chaque FNB Fidelity est tenu de calculer son revenu net, y compris ses gains en capital imposables nets, en dollars canadiens, pour chaque année d'imposition conformément aux règles de la Loi de l'impôt. Le revenu net, y compris les gains en capital imposables nets, dépend des fluctuations de la valeur du dollar canadien par rapport à une devise si les montants du revenu, des frais, des coûts ou du produit de disposition sont libellés en devises. Un FNB Fidelity est généralement tenu d'inclure dans le calcul de son revenu les intérêts courus au fur et à mesure qu'ils s'accumulent, les dividendes lorsqu'il les reçoit, les gains en capital et les pertes en capital quand ils sont réalisés. Le revenu de source étrangère que reçoit le FNB Fidelity est généralement reçu après déduction des retenues d'impôt dans le territoire étranger. Les impôts étrangers ainsi retenus sont inclus dans le calcul du revenu du FNB Fidelity. Le revenu de fiducie payé ou payable à un FNB Fidelity au cours d'une année civile est, en règle générale, inclus dans le revenu du FNB Fidelity pour l'année d'imposition qui prend fin dans l'année civile. Le revenu de fiducie payé ou payable à un FNB Fidelity par une fiducie résidente canadienne peut être qualifié de revenu tiré de biens ordinaire, de revenu de source étrangère, de dividendes reçus d'une société canadienne imposable ou de gains en capital imposables. Si ce fonds sous-jacent distribue des sommes à titre de remboursement de capital à un FNB Fidelity, ces sommes ne seront

généralement pas incluses dans le revenu du FNB Fidelity, mais réduiront le prix de base rajusté du placement du FNB Fidelity dans ce fonds sous-jacent.

Les gains ou les pertes réalisés par un FNB Fidelity à la disposition de titres qu'il détient en tant qu'immobilisations constituent des gains en capital ou des pertes en capital. Les titres seront généralement considérés comme des titres détenus en tant qu'immobilisations par un FNB Fidelity, à moins que celui-ci ne soit présumé négociier des titres ou exploiter par ailleurs une entreprise d'achat et de vente de titres ou qu'il n'ait acquis les titres dans le cadre d'une ou de plusieurs opérations considérées comme une entreprise à caractère commercial. Le gestionnaire a informé les conseillers juridiques que chaque FNB Fidelity achète des titres (mis à part les dérivés) dans le but de tirer un revenu de ceux-ci et a comme position que les gains et les pertes réalisés à la disposition de ces titres constituent des gains en capital et des pertes en capital. En règle générale, un gain réalisé ou une perte subie sur une option réglée au comptant, un contrat à terme normalisé, un contrat à terme de gré à gré, un swap sur rendement total et d'autres dérivés sont considérés comme un revenu ou une perte plutôt que comme un gain en capital ou une perte en capital, à moins qu'un FNB Fidelity n'utilise le dérivé comme couverture pour limiter son gain ou sa perte sur une immobilisation ou un groupe d'immobilisations en particulier que détient le FNB Fidelity. Lorsqu'un FNB Fidelity a recours à des dérivés à des fins de couverture relativement à des titres détenus dans un compte de capital et que les dérivés sont suffisamment liés à ces titres comme c'est le cas des FNB Fidelity Devises neutres, les gains réalisés et les pertes subies relativement à ces dérivés seront traités comme des gains en capital ou des pertes en capital.

Les gains en capital réalisés au cours d'une année d'imposition sont réduits des pertes en capital subies au cours de la même année. Dans certaines circonstances, une perte en capital subie par un FNB Fidelity peut être refusée ou suspendue et pourrait donc ne pas servir à réduire les gains en capital. Ainsi, une perte en capital qu'a subie un FNB Fidelity sera suspendue si, au cours de la période qui débute 30 jours avant et prend fin 30 jours après la date à laquelle la perte en capital a été subie, le FNB Fidelity (ou une personne affiliée pour l'application de la Loi de l'impôt) acquiert un bien qui est le même bien ou un bien identique au bien particulier sur lequel la perte a été subie et qu'il possède ce bien à la fin de la période.

Le gestionnaire a informé les conseillers juridiques que chacun des FNB Fidelity alternatifs traitera généralement les gains (ou les pertes) découlant de l'aliénation de cryptomonnaies comme des gains en capital (ou des pertes en capital). L'ARC a adopté la position administrative selon laquelle elle considère généralement les cryptomonnaies comme une marchandise aux fins de l'impôt sur le revenu. Aussi, l'ARC a exprimé l'opinion que les gains (ou les pertes) des fiducies de fonds commun de placement découlant d'opérations sur marchandises devraient généralement être traités aux fins de l'impôt comme un revenu ordinaire plutôt que comme des gains en capital, quoique le traitement dans chaque cas particulier demeure une question de fait à trancher à la lumière de l'ensemble des circonstances. Si l'ARC déterminait par la suite qu'une opération quelconque dans un FNB Fidelity alternatif était une opération au titre du revenu, cela pourrait faire augmenter le revenu net que le FNB Fidelity alternatif distribue automatiquement à ses porteurs de parts aux termes de la déclaration de fiducie, à la fin de son année d'imposition.

Les cryptomonnaies détenues par les FNB Fidelity alternatifs pourraient être assujetties à un embranchement ou à un parachutage ou à d'autres événements. Le traitement fiscal de ces types d'événements ayant une incidence sur les cryptomonnaies est incertain. Si l'ARC /tait en désaccord avec la position prise par un FNB Fidelity alternatif à l'égard de ces événements, cela pourrait faire augmenter le revenu net que le FNB Fidelity alternatif distribue automatiquement à ses porteurs de parts aux termes de la déclaration de fiducie, à la fin de son année d'imposition.

Un FNB Fidelity pourrait attribuer des gains en capital aux porteurs de parts lors d'un échange ou d'un rachat de parts jusqu'à concurrence du plafond relatif à l'attribution des gains en capital. Le gestionnaire n'a pas l'intention d'attribuer des gains en capital aux porteurs de parts demandant un échange ou un rachat d'une manière qui ferait en sorte que les montants attribués ne soient pas déductibles en vertu de la règle relative à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat.

Les règles relatives aux faits liés à la restriction de pertes pourraient éventuellement s'appliquer à un FNB Fidelity. En règle générale, un FNB Fidelity connaîtra un « fait lié à la restriction de pertes », pour l'application de la Loi de l'impôt, chaque fois qu'une personne, ainsi que d'autres personnes avec lesquelles cette personne est affiliée au sens de la Loi de l'impôt, ou tout groupe de personnes agissant de concert, acquièrent des parts d'un FNB Fidelity ayant une juste valeur marchande supérieure à 50 % de la juste valeur marchande de l'ensemble des parts du FNB Fidelity. Si un fait lié à la restriction de pertes se produit à l'égard d'un FNB Fidelity, l'année d'imposition du FNB Fidelity

sera réputée prendre fin et le FNB Fidelity sera réputé subir ses pertes en capital latentes. Le FNB Fidelity peut choisir de réaliser des gains en capital afin de neutraliser ses pertes en capital et pertes autres qu'en capital, y compris les pertes non déduites au cours d'années précédentes. Les pertes en capital non déduites expireront et ne pourront être déduites par le FNB Fidelity au cours des années ultérieures et toute perte autre qu'en capital non déduite au cours des années ultérieures sera restreinte, de sorte que les distributions de revenu et de gains en capital dans le futur pourraient être plus importantes.

## **Imposition des porteurs de parts (autres que des régimes enregistrés)**

### ***Distributions***

Un porteur de parts doit inclure dans le calcul de son revenu aux fins de l'impôt, le montant du revenu et la tranche imposable des gains en capital d'un FNB Fidelity (y compris les distributions sur les frais de gestion) payés ou payables au porteur de parts dans l'année et déduits par le FNB Fidelity dans le calcul de son revenu, que ces sommes soient réinvesties dans des parts supplémentaires ou versées en espèces. La tranche non imposable des gains en capital d'un FNB Fidelity qui est payée ou payable à un porteur de parts dans l'année ne sera pas incluse dans le revenu du porteur de parts pour l'année et, pourvu que le FNB Fidelity fasse l'attribution appropriée dans sa déclaration de revenus, ne réduira pas le prix de base rajusté des parts de ce FNB Fidelity que détient le porteur de parts. Toute autre distribution non imposable, par exemple, à titre de remboursement de capital, viendra réduire le prix de base rajusté pour le porteur de parts. Dans la mesure où le prix de base rajusté pour un porteur était par ailleurs un montant négatif, le montant négatif sera réputé être un gain en capital réalisé par le porteur de parts et le prix de base rajusté pour le porteur de parts sera de zéro immédiatement après.

Chaque FNB Fidelity peut attribuer et on s'attend à ce qu'il attribue, dans la mesure permise par la Loi de l'impôt, la tranche de son revenu net distribuée aux porteurs de parts pouvant raisonnablement être considérée comme si elle était constituée : i) de dividendes imposables (y compris les dividendes déterminés) reçus ou réputés reçus par le FNB Fidelity sur des actions de sociétés canadiennes imposables et ii) de gains en capital imposables nets réalisés ou réputés réalisés par le FNB Fidelity. De tels montants attribués sont réputés, à des fins fiscales, avoir été reçus ou réalisés par les porteurs de parts au cours de l'année à titre de dividende imposable et de gain en capital imposable, respectivement. Le régime de majoration des dividendes et de crédits d'impôt pour dividendes normalement applicable aux dividendes imposables (y compris les dividendes déterminés) versés par une société canadienne imposable s'applique aux montants attribués à titre de dividendes imposables. Les gains en capital imposables ainsi attribués sont assujettis aux règles générales ayant trait à l'imposition des gains en capital qui sont décrites ci-après. De plus, un FNB Fidelity peut attribuer le revenu de sources étrangères, s'il y a lieu, de sorte que les porteurs de parts puissent demander un crédit pour impôt étranger (conformément aux dispositions de la Loi de l'impôt et sous réserve des restrictions générales de celle-ci) quant à l'impôt étranger payé (et non déduit) par le FNB Fidelity. Une perte subie par un FNB Fidelity ne peut être attribuée à ses porteurs de parts ni être considérée comme une perte que ceux-ci ont subie.

### ***Composition des distributions***

Chaque année, les porteurs de parts seront informés chaque année de la composition des sommes qui leur ont été distribuées, y compris des sommes à l'égard des distributions en espèces et réinvesties. Ces renseignements indiqueront si les distributions doivent être traitées comme un revenu ordinaire, un dividende imposable (y compris un dividende déterminé ou un autre dividende qu'un dividende déterminé), des gains en capital imposables, des remboursements de capital et des revenus de source étrangère, et si un impôt étranger a été payé pour lequel le porteur de parts pourrait demander un crédit d'impôt étranger, s'il y a lieu.

Les dividendes et les gains en capital distribués par un FNB Fidelity et les gains en capital réalisés à la disposition de parts pourraient donner lieu à un impôt minimum de remplacement.

### ***Dispositions de parts***

En règle générale, un porteur de parts réalise un gain en capital (ou une perte en capital) à la vente, au rachat, à l'échange ou à une autre disposition d'une part dans la mesure où le produit de disposition de la part est supérieur (ou

inférieur) à la somme du prix de base rajusté de la part pour le porteur de parts et des coûts de disposition raisonnables. De façon générale, le prix de base rajusté de toutes les parts d'un FNB Fidelity donné que détient le porteur de parts à un moment particulier correspond au montant total payé pour toutes les parts du FNB Fidelity détenues actuellement et antérieurement par le porteur de parts (y compris les courtages payés et le montant des distributions réinvesties), moins les remboursements de capital et le prix de base rajusté des parts du FNB Fidelity dont a disposé auparavant le porteur de parts. Le prix de base rajusté d'une part pour un porteur de parts correspond à la moyenne du prix de base rajusté de toutes les parts dont le porteur était propriétaire à titre d'immobilisations au moment en question. Un regroupement de parts suivant le réinvestissement d'une distribution de parts additionnelles ne sera pas considéré comme une disposition de parts.

Sous réserve des limites imposées en vertu de la règle relative à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat, lorsqu'un porteur de parts demande le rachat de parts en contrepartie d'une somme en espèces ou demande l'échange de parts en contrepartie de paniers de titres et d'une somme en espèces, un FNB Fidelity pourrait distribuer des gains en capital au porteur de parts à titre de paiement partiel du prix de rachat ou du prix d'échange, selon le cas. Tout montant de gains en capital ainsi distribué doit être inclus dans le calcul du revenu du porteur de parts de la façon décrite précédemment et diminuera le produit de disposition du porteur de parts.

Un porteur de parts peut acquérir des titres en nature d'un FNB Fidelity au rachat de parts ou à la dissolution du FNB Fidelity. Le coût des titres acquis auprès du FNB Fidelity par un porteur de parts au rachat de parts correspondra généralement à la juste valeur marchande des titres au moment en question. Les porteurs de parts qui demandent le rachat de parts sont priés de confirmer auprès du gestionnaire le détail des distributions versées au moment du rachat et la juste valeur marchande des titres reçus du FNB Fidelity, et devraient également consulter leurs propres conseillers en fiscalité.

### ***Imposition des gains en capital et des pertes en capital***

La moitié des gains en capital réalisés par un porteur de parts et le montant de tout gain en capital net imposable réalisé ou réputé réalisé par un FNB Fidelity et qu'il a attribué à un porteur de parts seront inclus dans le revenu du porteur de parts à titre de gain en capital imposable. La moitié d'une perte en capital peut être déduite des gains en capital imposables, sous réserve des règles détaillées de la Loi de l'impôt et conformément à celles-ci.

Un porteur de parts est tenu de calculer tous les montants, y compris le prix de base rajusté des parts du FNB Fidelity et le produit de disposition, en dollars canadiens. Un porteur de parts qui souscrit des parts en \$ US sur la bourse pertinente peut réaliser un gain ou une perte sur devises si le taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain au moment de la souscription des parts en \$ US diffère du taux de change au moment de la disposition des parts en \$ US.

### **Imposition des régimes enregistrés**

Un régime enregistré qui détient des parts d'un FNB Fidelity et le titulaire, rentier ou souscripteur de ce régime enregistré, selon le cas, ne seront, en règle générale, pas assujettis à l'impôt sur la valeur des parts, le revenu ou les gains en capital distribués par le FNB Fidelity au régime enregistré ou le gain réalisé par le régime enregistré à la disposition de parts (que le paiement soit reçu en espèces ou au moyen d'un réinvestissement dans des parts supplémentaires), pourvu que les parts soient un placement admissible au sens de la Loi de l'impôt pour le régime enregistré et, dans le cas des régimes enregistrés (autres que des régimes de participation différée aux bénéfices), ne soient pas un placement interdit pour le régime enregistré.

### **Incidences fiscales de la politique en matière de distributions des FNB Fidelity**

Une partie de la valeur liquidative d'une part d'un FNB Fidelity peut correspondre au revenu ou aux gains en capital accumulés ou réalisés par le FNB Fidelity avant qu'un porteur de parts ne fasse l'acquisition de cette part. Le revenu et la tranche imposable des gains en capital payés ou payables à un porteur de parts doivent être inclus dans le calcul du revenu du porteur de parts de la manière décrite précédemment, même si ce revenu et ces gains en capital ont trait à une période antérieure au moment où le porteur de parts est devenu le propriétaire des parts et qu'ils pourraient avoir été pris en compte dans le prix que le porteur de parts a payé pour les parts. Cette situation peut se produire en



particulier lorsque des parts sont acquises tard dans l'année ou au plus tard à la date à laquelle une distribution sera versée.

## COMMUNICATION D'INFORMATION ENTRE PAYS

En règle générale, les porteurs de parts devront fournir à leur courtier des renseignements sur leur citoyenneté et résidence aux fins de l'impôt, y compris leur numéro d'identification fiscal étranger. S'il est établi qu'un porteur de parts est un citoyen des États-Unis ou résident étranger (dont des États-Unis) à des fins fiscales ou si le porteur de parts omet de fournir les renseignements requis et qu'il y a présence d'indice de statut américain ou non canadien, plus de détails concernant le porteur de parts et son placement dans un FNB Fidelity seront communiqués à l'ARC, à moins que le placement ne soit détenu dans un régime enregistré, autre qu'un compte d'épargne pour l'achat d'une première propriété (« **CELIAPP** »). L'ARC fournira ces renseignements à l'Internal Revenue Service des États-Unis (« **IRS** ») (dans le cas des citoyens américains ou des résidents américains aux fins de l'impôt) ou à l'autorité fiscale compétente d'un pays signataire de l'Accord multilatéral entre autorités compétentes sur l'échange automatique de renseignements relatifs aux comptes financiers ou qui a par ailleurs accepté un échange d'information bilatéral avec le Canada (dans le cas de résidents non canadiens aux fins de l'impôt autres que des résidents américains aux fins de l'impôt).

L'ARC et le ministère des Finances ont abordé avec l'IRS la possibilité d'exempter le CELIAPP des obligations de diligence raisonnable et de déclaration de la FATCA prévues à la partie XVIII de la Loi de l'impôt. Il est trop tôt pour confirmer la conclusion d'un accord bilatéral sur cette question. Le ministère des Finances a également publié une lettre d'intention indiquant qu'il est prêt à recommander que la partie XIX de la Loi de l'impôt soit modifiée de manière à exempter le CELIAPP des obligations de diligence raisonnable et de déclaration de la NCD prévues par ces règles.

Aux États-Unis, l'IRS a publié une clarification d'un ensemble de règles fiscales existantes qui ont fait en sorte que des organismes de placement collectif canadiens (comme les FNB Fidelity) sont généralement considérés comme des sociétés aux fins de l'impôt américain. Par conséquent, les contribuables des États-Unis (y compris les résidents canadiens qui sont des citoyens des États-Unis) qui détiennent des titres d'organismes de placement collectif canadiens sont, en règle générale, assujettis aux règles portant sur les sociétés de placement étrangères passives (« **SPEP** »), y compris une obligation annuelle de déclarer chaque placement dans une SPEP, détenu directement ou indirectement, sur un formulaire d'impôt des États-Unis distinct. Si vous êtes un citoyen des États-Unis, vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité au sujet des règles fiscales américaines qui s'appliquent à votre situation personnelle et de la décision d'effectuer (ou de vous abstenir d'effectuer) un choix relatif à l'impôt américain, comme la décision d'avoir recours au fonds éligible admissible (de l'anglais *Qualified Electing Fund*) (« **QEF** »).

En général, le recours au QEF permet de mieux harmoniser le traitement fiscal au Canada et aux États-Unis d'un placement dans des organismes de placement collectif canadiens. Afin d'aider les investisseurs qui choisissent d'avoir recours aux QEF, le gestionnaire met à leur disposition les déclarations de renseignements annuelles (de l'anglais *Annual Information Statements*) relatives aux placements dans des SPEP pour les FNB Fidelity. Les investisseurs devraient consulter leur courtier ou leur conseiller financier pour savoir comment obtenir du gestionnaire leurs déclarations de renseignements annuelles.

## ADMISSIBILITÉ AUX FINS DE PLACEMENT

De l'avis de Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L., les parts d'un FNB Fidelity constitueront un placement admissible en vertu de la Loi de l'impôt pour un régime enregistré à tout moment, à la condition que le FNB Fidelity soit admissible ou soit réputé admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt ou que les parts soient inscrites à la cote d'une « bourse de valeurs désignée » au sens de la Loi de l'impôt, ce qui comprend la TSX et la NEO Bourse.

Une part d'un FNB Fidelity qui est un placement admissible au sens de la Loi de l'impôt pour un régime enregistré peut néanmoins constituer un placement interdit au sens de la Loi de l'impôt pour un régime enregistré (sauf un régime de participation différée aux bénéfices). En règle générale, les parts d'un FNB Fidelity ne constitueront pas un

placement interdit au sens de la Loi de l'impôt pour un régime enregistré, à moins que le titulaire, le rentier ou le souscripteur, selon le cas (avec les sociétés de personnes et les personnes ayant un lien de dépendance avec lui, y compris le régime enregistré), ne détienne directement ou indirectement des parts dont la juste valeur marchande correspond à 10 % ou plus du FNB Fidelity. Toutefois, aux termes d'une règle d'exonération visant les organismes de placement collectif récemment constitués, les parts d'un FNB Fidelity ne seront pas un placement interdit au sens de la Loi de l'impôt pour un régime enregistré en tout temps au cours des 24 premiers mois de l'existence du FNB Fidelity si celui-ci est, ou est réputé être, une fiducie de fonds commun de placement selon la Loi de l'impôt et soit continue de respecter, pour l'essentiel, les exigences du Règlement 81-102 soit adopte une politique de diversification des placements raisonnable pendant toute cette période. Les investisseurs devraient consulter leurs propres conseillers en fiscalité pour obtenir des conseils afin de déterminer si les parts seraient ou non des placements interdits pour un régime enregistré.

Dans le cadre d'une distribution en nature d'un FNB Fidelity au rachat de parts ou à la dissolution du FNB Fidelity, un régime enregistré acquerra des titres. Le régime enregistré et le titulaire, rentier ou souscripteur du régime enregistré, selon le cas, ne seront, en règle générale, pas assujettis à l'impôt sur la valeur de ces titres, le revenu tiré par le régime enregistré de ces titres ou un gain réalisé par le régime enregistré à la disposition de ces titres, pourvu que chaque titre soit un placement admissible au sens de la Loi de l'impôt pour le régime enregistré à tout moment pendant lequel le titre est détenu par le régime enregistré et, dans le cas des régimes enregistrés (autres que des régimes de participation différée aux bénéfices), ne constitue pas un placement interdit pour le régime enregistré. Les investisseurs devraient consulter leurs propres conseillers en fiscalité pour obtenir des conseils sur l'admissibilité des titres en tant que placement et pour s'assurer qu'ils ne constituent pas des placements interdits pour leurs régimes enregistrés.

## **MODALITÉS D'ORGANISATION ET DE GESTION DES FNB FIDELITY**

### **Gestionnaire des FNB Fidelity**

Fidelity Investments Canada s.r.l., un gestionnaire de fonds d'investissement et un gestionnaire de portefeuille inscrit, est le fiduciaire, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille des FNB Fidelity. Le siège des FNB Fidelity et du gestionnaire est situé au 483 Bay Street, Suite 300, Toronto (Ontario) M5G 2N7.

### ***Obligations et services du gestionnaire***

Aux termes de la convention de gestion, le gestionnaire a été nommé gestionnaire de fonds d'investissement des FNB Fidelity et a convenu de fournir ou de faire en sorte que soient fournis tous les services généraux en matière de gestion et d'administration requis par chaque FNB Fidelity dans ses activités quotidiennes, y compris les services de tenue des livres et des registres et d'autres services d'ordre administratif pour les FNB Fidelity. Le gestionnaire peut déléguer la totalité ou certains de ses pouvoirs à de tierces personnes pourvu qu'il soit entièrement responsable envers chaque FNB Fidelity dans le cas où de telles personnes n'exécuteraient pas les fonctions qui incombent au gestionnaire et qui sont prévues dans la convention de gestion. Le gestionnaire doit aussi exiger que ces personnes fournissent leurs services selon une norme de diligence au moins aussi élevée que celle exigée de lui aux termes de la convention de gestion.

Le gestionnaire est responsable de fournir des services de gestion, d'administration, de conseils en valeurs et de gestion de placements aux FNB Fidelity. Parmi les fonctions du gestionnaire, on compte, notamment, les suivantes :

- i) approuver les frais et charges des FNB Fidelity et leur paiement au nom des FNB Fidelity qui en sont responsables;
- ii) fournir des espaces, des installations et le personnel de bureau;
- iii) préparer les états financiers et autres données financières et comptables dont les FNB Fidelity ont besoin;

- iv) voir à ce que les FNB Fidelity se conforment aux lois, règlements, règles, politiques, instructions générales et directives en valeurs mobilières applicables aux FNB Fidelity ou au gestionnaire, notamment les exigences en matière d'inscription à la cote des bourses et les règles boursières;
- v) distribuer ou voir à ce que soient distribués aux porteurs de parts tous les relevés, les rapports, les avis, les annonces, les procurations et autres documents, notamment les avis de convocation aux assemblées des porteurs de parts, le paiement des distributions et des dividendes ainsi que les documents d'information fiscale et autres annonces, qui sont destinés aux porteurs de parts;
- vi) fixer le montant des distributions que devront faire les FNB Fidelity;
- vii) communiquer avec les porteurs de parts et préparer et tenir des assemblées de porteurs de parts au besoin;
- viii) voir à ce que la valeur liquidative par part soit calculée et publiée;
- ix) administrer les émissions, échanges et rachats de parts;
- x) négocier des ententes contractuelles avec les tiers fournisseurs de services, dont les sous-conseillers, les courtiers désignés, les courtiers, le fournisseur d'indices, le dépositaire, le dépositaire de bitcoin/d'ether, le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether, l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts, l'administrateur des fonds, l'auditeur, les conseillers juridiques et les imprimeurs;
- xi) fournir ou voir à ce que soient fournis tous les autres services nécessaires ou souhaitables aux fins des activités quotidiennes des FNB Fidelity.

#### ***Description de la convention de gestion***

Aux termes de la convention de gestion, le gestionnaire est tenu d'exercer ses pouvoirs et de s'acquitter de ses fonctions honnêtement, de bonne foi et au mieux des intérêts des FNB Fidelity. Dans ce contexte, il doit faire preuve du degré de soin, de diligence et de compétence dont ferait preuve une personne raisonnablement prudente dans les circonstances. Le gestionnaire sera responsable envers chaque FNB Fidelity advenant un manquement à la norme de diligence de sa part ou de la part de toute personne avec qui il a des liens ou de toute société du même groupe que lui ou de leurs administrateurs, dirigeants ou employés respectifs. Autrement, il ne sera pas responsable envers le FNB Fidelity à l'égard de quelque question que ce soit.

Un FNB Fidelity ou le gestionnaire peut résilier la convention de gestion moyennant un préavis écrit de 60 jours. En outre, chaque partie peut résilier la convention de gestion en raison de l'insolvabilité ou du manquement à une obligation de l'autre partie, en cas de cessation par l'autre partie de ses activités commerciales ou en cas de manquement important à la convention de gestion de la part de l'autre partie sans qu'elle ne remédie à un tel manquement dans les 30 jours suivant la réception de l'avis écrit exigeant que ce manquement soit corrigé. La convention de gestion ne peut pas être cédée par l'une ou l'autre des parties sans consentement, à moins que la cession ne soit effectuée en faveur d'une société du même groupe que le gestionnaire au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario).

Le gestionnaire est en droit de recevoir une rémunération en contrepartie de ses services de gestionnaire aux termes de la convention de gestion, ainsi qu'il est décrit à la rubrique « **Frais – Frais de gestion** ». Le gestionnaire est indemnisé par chaque FNB Fidelity des frais de justice, des créances constatées par jugement et des sommes payées en règlement, qu'il a effectivement et raisonnablement dû payer dans le cadre des services qu'il a fournis à un FNB Fidelity, lorsque sont remplies les conditions suivantes : i) ces sommes n'ont pas été engagées par suite d'un manquement du gestionnaire à l'égard de la norme de diligence précisée dans la convention de gestion et ii) le FNB Fidelity a de bonnes raisons de croire que l'action ou l'omission qui a donné lieu à ces sommes était dans son intérêt.

Les services de gestion du gestionnaire aux termes de la convention de gestion ne sont pas exclusifs et aucune disposition de la convention de gestion n'empêche le gestionnaire de fournir des services semblables à d'autres fonds d'investissement et clients (que leurs objectifs et politiques de placement soient semblables ou non à ceux des FNB Fidelity) ou de se livrer à d'autres activités. Se reporter à la rubrique « **Conflits d'intérêts** » ci-après.

## Membres de la haute direction et administrateurs du gestionnaire des FNB Fidelity

Les nom, ville de résidence, poste et fonctions principales de chacun des administrateurs et des membres de la haute direction du gestionnaire sont indiqués ci-après :

Nom et ville de résidence	Poste auprès du gestionnaire	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
Michael Barnett Toronto (Ontario)	Vice-président directeur, Service institutionnel	Vice-président directeur, Service institutionnel.
W. Sian Burgess Toronto (Ontario)	Vice-présidente principale, Surveillance des fonds, secrétaire, chef de la conformité et chef de la lutte contre le blanchiment d'argent	Vice-présidente principale, Surveillance des fonds, secrétaire, chef de la conformité et chef de la lutte contre le blanchiment d'argent. Auparavant, chef de la protection des renseignements personnels.
David Bushnell East York (Ontario)	Vice-président principal, Distribution aux conseillers.	Vice-président principal, Distribution aux conseillers. Auparavant, vice-président principal, Marketing et vice- président, Ventes régionales.
Kelly Creelman Coldwater (Ontario)	Vice-présidente principale, Produits et marketing et administratrice	Vice-présidente principale, Produits et marketing. Auparavant, vice-présidente principale, Produits et vice- présidente, Produits et solutions aux particuliers.
Peter Eccleton Toronto (Ontario)	Administrateur	Conseiller indépendant. Auparavant, associé, PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
Diana Godfrey Burlington (Ontario)	Vice-présidente principale, Ressources humaines	Vice-présidente principale, Ressources humaines. Auparavant, vice-présidente, Ressources humaines.
John E. Hall Toronto (Ontario)	Administrateur	Conseiller indépendant. Auparavant, associé, Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.
Andrew Marchese Burlington (Ontario)	Chef des placements et administrateur	Chef des placements.
Philip McDowell Mississauga (Ontario)	Chef des finances et administrateur	Chef des finances. Auparavant, vice-président principal, Finances.
Cameron Murray Toronto (Ontario)	Vice-président principal, Services aux clients, chef des Systèmes d'information et administrateur	Vice-président principal, Services aux clients et chef des Systèmes d'information.
Barry Myers Toronto (Ontario)	Administrateur	Conseiller indépendant. Auparavant, associé, PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
Andrew Pringle Toronto (Ontario)	Administrateur	Directeur et président du conseil, RP Investment Advisors LP / la société en commandite Conseillers en placements RP.
Robert Strickland Toronto (Ontario)	Président, chef de la direction, personne désignée responsable et administrateur	Président et chef de la direction.
Don Wilkinson Mississauga (Ontario)	Administrateur	Conseiller indépendant. Auparavant, associé, Deloitte Canada

## Gestionnaire de portefeuille

Fidelity Investments Canada s.r.i., un gestionnaire de portefeuille inscrit, est le gestionnaire de portefeuille des FNB Fidelity. Aux termes de la convention de gestion, le gestionnaire de portefeuille est chargé de fournir des services de conseils en valeurs et de gestion de placements aux FNB Fidelity.

Les personnes principalement responsables de la fourniture de conseils à chacun des FNB Fidelity énumérés ci-après sont les suivantes :

Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de Fidelity depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
Reetu Kumra B. Sc. (avec mention), M.A., MBA, CFA (cogestionnaire)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup></li> <li>FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup></li> </ul>	2012	M <sup>me</sup> Kumra est entrée au service de Fidelity Investments en 2012. Elle compte 13 années d'expérience en gestion de placements et en services-conseils, ayant plus récemment travaillé en recherche sur les titres à revenu fixe et les actions. Elle est actuellement analyste en recherche à Fidelity.
Edward Lui B. Com., CFA (gestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup></li> <li>FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup></li> </ul>	2007	M. Lui est entré au service de Fidelity Investments en 2007 à titre de directeur principal de la gestion de la clientèle institutionnelle. Il est actuellement gestionnaire de portefeuille et expert-conseil pour le compte de portefeuilles institutionnels à Fidelity.

Aux termes de la convention de gestion, le gestionnaire de portefeuille a le pouvoir nécessaire pour retenir les services de sous-conseillers à l'égard de tous services de gestion de portefeuille ou de conseils en placement requis par les FNB Fidelity. Le gestionnaire de portefeuille a retenu les services de Geode, de FMR et de CGSS pour qu'elles agissent à titre de sous-conseillers de certains des FNB Fidelity.

#### Sous-conseillers

##### *Geode*

Les services de Geode Capital Management, LLC ont été retenus par le gestionnaire de portefeuille aux termes de la convention de sous-conseils de Geode pour que celle-ci fournisse des services de gestion de portefeuille aux FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller, sauf en ce qui a trait aux activités de couverture de change des FNB Fidelity Devises neutres.

Geode est un conseiller en placements inscrit aux États-Unis dont les bureaux sont situés à Boston, dans le Massachusetts.

Les personnes chez Geode principalement responsables de la fourniture de conseils à chacun des FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller sont les suivantes :

Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de Geode depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
Louis Bottari B. Sc. (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs</li> <li>FNB Fidelity Simplifié – Équilibre</li> <li>FNB Fidelity Simplifié – Croissance</li> <li>FNB Fidelity Simplifié – Actions</li> <li>FNB Fidelity Simplifié – Conservateur</li> <li>FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>	2008	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2008, M. Bottari a exercé les fonctions de gestionnaire de portefeuille adjoint, de gestionnaire de portefeuille de gestionnaire de portefeuille principal.

Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de Geode depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
Peter Matthew B. Sc. (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>	2007	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2007, M. Matthew a exercé les fonctions d'associé principal aux opérations, d'adjoint aux gestionnaires de portefeuille, de gestionnaire de portefeuille adjoint, de gestionnaire de portefeuille et de gestionnaire de portefeuille principal.
Dan Glenn B. Sc., MBA (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Équilibre</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Croissance</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Actions</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Conservateur</li> <li>• FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>	2018	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2018, M. Glenn est gestionnaire de portefeuille principal. Avant d'entrer au service de Geode, il a été gestionnaire de portefeuille adjoint chez ProShares de 2009 à 2018.
Payal Gupta B. Sc., MBA (cogestionnaire principale)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Équilibre</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Croissance</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Actions</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Conservateur</li> <li>• FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>	2019	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2019, M <sup>me</sup> Gupta est gestionnaire de portefeuille. Avant d'entrer au service de Geode, elle a été gestionnaire de portefeuille principale chez CGGSS de 2005 à 2019.
Thomas O'Brien B. Sc., MBA, CFA (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Équilibre</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Croissance</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Actions</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Conservateur</li> <li>• FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>	2019	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2019, M. O'Brien est gestionnaire de portefeuille. Avant d'entrer au service de Geode, il a été gestionnaire de portefeuille principal en actions internationales chez The Northern Trust de 2004 à 2019.
Robert Regan B. Sc., M. Sc. (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Équilibre</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Croissance</li> </ul>	2016	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2016, M. Regan est gestionnaire de portefeuille. Avant d'entrer au service de Geode, il a été gestionnaire de portefeuille à la mise en œuvre principal auprès de CGGSS de 2008 à 2016.

Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de Geode depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Actions</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Conservateur</li> <li>• FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>		
Tom Siwik B. Sc., CFA (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Équilibre</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Croissance</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Actions</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Conservateur</li> <li>• FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>	2022	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2022, M. Siwik a exercé les fonctions de gestionnaire de portefeuille. Avant d’entrer au service de Geode, il a été gestionnaire de portefeuille au sein du régulateur des placements Abu Dhabi Investment Authority de 2011 à 2022.
Navid Sohrabi B.A., MFE, CFA (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Équilibre</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Croissance</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Actions</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Conservateur</li> <li>• FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>	2019	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2019, M. Sohrabi est gestionnaire de portefeuille. Avant d’entrer au service de Geode, M. Sohrabi a été gestionnaire de portefeuille indiciel et stratège quantitatif chez DWS Group de 2015 à 2019. Auparavant, il a été négociateur en dérivés et analyste chez Analytic Investors LLC de 2013 à 2015.
Chris Toth B. Sc., CFA (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Équilibre</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Croissance</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Actions</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Conservateur</li> <li>• FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>	2019	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2019, M. Toth est gestionnaire de portefeuille. Avant d’entrer au service de Geode, il a été gestionnaire de portefeuille et négociateur chez Proteus Capital de 2013 à 2018.
Josh Posner B. Sc., CFA (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB indiciels Fidelity axés sur les Facteurs</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Équilibre</li> <li>• FNB Fidelity Simplifié – Croissance</li> </ul>	2020	Depuis son arrivée au sein de Geode en 2020, M. Posner est gestionnaire de portefeuille. Auparavant, il a été gestionnaire de portefeuille adjoint et négociateur d’actions chez Vanguard, LLC de 2016 à 2020, et a occupé divers postes au sein de cette société à partir de 2006.

Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de Geode depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Simplifié – Actions</li> <li>FNB Fidelity Simplifié – Conservateur</li> <li>FNB indiciel Fidelity Métavers total</li> </ul>		

### ***Fidelity Management & Research Company LLC***

Les services de Fidelity Management & Research Company LLC (« **FMR** ») ont été retenus par le gestionnaire de portefeuille aux termes de la convention de sous-conseils de FMR pour que celle-ci fournisse des services de gestion de portefeuille aux FNB pour lesquels FMR agit à titre de sous-conseiller. En date en date du 1<sup>er</sup> janvier 2020, la convention de sous-conseils de FMR a modifié, mis à jour et remplacé dans leur intégralité les conventions de sous-conseils intervenues avec chacune de Fidelity Investments Money Management, Inc. (« **FIMM** ») et de FMR Co., Inc. (« **FMRCo** »). FMR est un conseiller en placements inscrit aux États-Unis dont les bureaux sont situés à Boston, dans le Massachusetts.

Les personnes chez FMR principalement responsables de la fourniture de conseils à chacun des FNB pour lesquels FMR agit à titre de sous-conseiller sont les suivantes :

Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de FMR (ou auparavant FIMM ou FMRCo) depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
Brandon Bettencourt B. Sc., M. Sc., CFA (gestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique</li> </ul>	2008	Depuis son arrivée au sein de FIMM en 2008, M. Bettencourt a travaillé comme associé à la recherche, analyste de portefeuille et il est actuellement gestionnaire de portefeuille, poste qu'il occupe depuis 2014.
Richard Munclinger M. Sc., Ph. D., CFA (cogestionnaire)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB indiciel Fidelity Obligations canadiennes – Approche systématique</li> </ul>	2016	M. Munclinger est entré au service de Fidelity Investments en 2016 à titre d'analyste quantitatif. Il est actuellement cogestionnaire de portefeuille.
Jeffrey Moore B.A., M.A., CFA (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité</li> <li>FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus</li> </ul>	1996	M. Moore est actuellement gestionnaire de portefeuille, poste qu'il occupe depuis 2000.
Lee Ormiston B.A., M.A. (gestionnaire)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme</li> </ul>	2006	Depuis son arrivée au sein de Fidelity Investments en 2006, M. Ormiston a occupé les postes de négociateur d'obligations libellées en dollars canadiens et de dérivés, de négociateur en taux et de négociateur d'obligations municipales. Il est actuellement



Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de FMR (ou auparavant FIMM ou FMRCo) depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
			gestionnaire de portefeuille, poste qu'il occupe depuis 2000.
Michael Plage B. Sc., MBA, CFA (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité</li> <li>• FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus</li> </ul>	2005	M. Plage est actuellement gestionnaire de portefeuille, poste qu'il occupe depuis 2005.
Srikanth Tella B. Com., CFA (gestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB Fidelity Obligations de sociétés canadiennes à court terme</li> </ul>	2007	Depuis son arrivée au sein de Fidelity Investments en 2007, M. Tella a travaillé comme négociateur et il est actuellement gestionnaire de portefeuille, poste qu'il occupe depuis 2015.
David Tulk B. Sc. (avec mention), M.A., CFA (cogestionnaire)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé</li> <li>• FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé</li> </ul>	2016	M. Tulk est entré au service de Fidelity Investments en 2016 à titre de gestionnaire de portefeuille institutionnel au sein du groupe de répartition mondiale de l'actif. À l'heure actuelle, il est gestionnaire de portefeuille et membre du groupe de répartition mondiale de l'actif pour FMR Canada. Avant de se joindre à Fidelity Investments, il a occupé le poste de Chef, Stratégie macroéconomique mondiale et de Stratège en chef, Macroéconomie au Canada auprès de Valeurs Mobilières TD.
David Wolf B.A. (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB Fidelity Revenu mensuel canadien élevé</li> <li>• FNB Fidelity Revenu mensuel mondial élevé</li> </ul>	2013	M. Wolf est entré au service de Fidelity Investments en 2013. Il est actuellement gestionnaire de portefeuille et membre du groupe de répartition mondiale de l'actif pour FMR Canada. Auparavant, il a été conseiller auprès de l'ancien gouverneur de la Banque du Canada et secrétaire du Conseil de direction de la Banque du Canada.
Maximilian Kaufmann B.A., M.A. (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB Fidelity Développement durable mondial</li> </ul>	2022	Depuis son arrivée au sein de FMR en mars 2022, M. Kaufmann a travaillé comme gestionnaire de portefeuille. Auparavant, il a été gestionnaire de portefeuille principal chez Geode de 2009 à 2022.
Anna Lester B.A., MBA, CFA (cogestionnaire principale)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FNB Fidelity Développement durable mondial</li> </ul>	2022	Depuis son arrivée au sein de FMR en mars 2022, M <sup>me</sup> Lester a travaillé comme gestionnaire de portefeuille. Auparavant, elle a été gestionnaire de portefeuille principale chez Geode de 2019 à 2022 et au sein de Conseillers en

Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de FMR (ou auparavant FIMM ou FMRCo) depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
			gestion globale State Street, Ltée de 2005 à 2019.
Shashi Naik M.A., MBA, CFA (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Développement durable mondial</li> </ul>	2022	Depuis son arrivée au sein de FMR en mars 2022, M. Naik a travaillé comme gestionnaire de portefeuille. Auparavant, il a été analyste, gestionnaire de portefeuille adjoint et gestionnaire de portefeuille chez Geode de 2010 à 2022.
Mark Schmehl B.B.A., MBA, CFA (gestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup></li> </ul>	2000	M. Schmehl est entré au service de FMR en 2000. Il est actuellement gestionnaire de portefeuille.

#### *Conseillers en gestion globale State Street, Ltée*

Les services de Conseillers en gestion globale State Street, Ltée ont été retenus par le gestionnaire de portefeuille aux termes de la convention de sous-conseils de CGGSS pour que celle-ci fournisse des services de gestion de portefeuille aux FNB Fidelity Devises neutres à l'égard de leurs activités de couverture de change uniquement.

Les personnes chez CGGSS principalement responsables de la fourniture de conseils aux FNB Fidelity Devises neutres sont les suivantes :

Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de CGGSS depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
James Wittebol B. Com. (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Devises neutres</li> </ul>	2001	M. Wittebol est gestionnaire de portefeuille principal au sein du groupe des devises de CGGSS, poste qu'il occupe depuis 2010.
Aaron Hurd FRM (cogestionnaire principal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Devises neutres</li> </ul>	2004	M. Hurd est gestionnaire de portefeuille principal au sein du groupe des devises de CGGSS, poste qu'il occupe depuis 2004.
Yunus Ayaz (gestionnaire)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Devises neutres</li> </ul>	2014	M. Ayaz est gestionnaire de portefeuille au sein du groupe des devises de CGGSS, poste qu'il occupe depuis mars 2023. Auparavant, il dirigeait l'équipe d'administration des portefeuilles de devises à State Street, où il supervisait toutes les activités opérationnelles liées aux devises.
Matthew Fonteneau CFA, FRM, CAIA (gestionnaire)	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB Fidelity Devises neutres</li> </ul>	2007	M. Fonteneau est gestionnaire de portefeuille au sein du groupe des devises de CGGSS, poste qu'il occupe

Nom et titre	FNB Fidelity	Auprès de CCGSS depuis	Fonctions principales au cours des cinq dernières années
			depuis janvier 2023. Auparavant, il était analyste du risque de crédit chez State Street.

### **Modalités des conventions de sous-conseils**

#### *Convention de sous-conseils de Geode*

Suivant les modalités de la convention de sous-conseils de Geode, Geode est responsable de fournir l'ensemble des services de gestion de portefeuille à l'égard de chacun des FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller, sauf en ce qui a trait aux activités de couverture de change, selon le cas, et de voir à ce que les activités de négociation et de placement de chacun des FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller soient conformes à l'objectif, aux stratégies et aux restrictions en matière de placement de chacun des FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller. En assurant ses services, Geode repère les titres devant être détenus par les FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller, y compris les titres devant être inclus dans chaque panier de titres et, en ce qui concerne les FNB indicieux Fidelity, les titres à acquérir et à vendre relativement à tout événement de rééquilibrage et prend toutes les décisions de placement quotidiennes à l'égard des titres et, dans la mesure nécessaire, exécute les opérations de portefeuille.

Geode est tenue d'exercer ses pouvoirs et de s'acquitter de ses fonctions honnêtement et de bonne foi et dans l'intérêt de chacun des FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller afin qu'ils atteignent leurs objectifs de placement respectifs et, dans ce contexte, de faire preuve du degré de soin, de diligence et de compétence dont ferait preuve une personne raisonnablement prudente dans des circonstances comparables. La convention de sous-conseils de Geode prévoit que tant que Geode aura respecté sa norme de soin, elle ne sera pas responsable des pertes, des dommages ou des frais découlant de l'adoption ou de la mise en œuvre d'un programme ou d'une politique de placement, de l'achat, de la vente ou de la conservation d'un placement dans le portefeuille des FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller ou d'une erreur de jugement ou de toute autre exécution ou non-exécution de ses fonctions. Geode engagera toutefois sa responsabilité dans les cas de mauvaise foi, de fraude ou de négligence grave dans l'exécution de ses fonctions ou d'une omission de s'acquitter de sa norme de soin, de diligence et de compétence prescrite par la convention de sous-conseils de Geode et dans les cas d'insouciance irresponsable de sa part à l'égard de ses obligations prévues à la convention de sous-conseils de Geode.

Geode ou le gestionnaire de portefeuille peuvent résilier la convention de sous-conseils de Geode en tout temps sans pénalité sur remise d'un préavis écrit de 90 jours. De plus, chaque partie peut également résilier la convention de sous-conseils de Geode immédiatement : i) en cas de violation par une partie de la convention de sous-conseils de Geode qui a ou qui pourrait avoir une incidence sur la réputation de l'autre partie; ii) en cas de manquement important à la convention de sous-conseils de Geode auquel il n'est pas remédié par la partie défaillante dans les 30 jours de la remise d'un avis à cet égard par l'autre partie; ou iii) en cas de faillite ou d'insolvabilité de l'autre partie.

#### *Convention de sous-conseils de FMR*

Suivant les modalités de la convention de sous-conseils de FMR, FMR est responsable de fournir des conseils en placement ainsi que de voir à l'acquisition et à la disposition de tous les placements du portefeuille quant à la totalité ou une partie des placements des FNB pour lesquels FMR agit à titre de sous-conseiller. FMR peut passer des ordres pour le compte des FNB pour lesquels FMR agit à titre de sous-conseiller en vue de l'achat et de la vente de titres en portefeuille par l'intermédiaire de courtiers qui sont des membres du groupe ou des filiales du gestionnaire ou de FMR, pourvu que ces ordres soient exécutés selon des modalités aussi favorables pour les FNB pour lesquels FMR agit à titre de sous-conseiller que celles qu'il pourrait obtenir d'autres courtiers et à des taux de commission comparables à ceux qui seraient exigés par ces autres courtiers.

FMR ou le gestionnaire de portefeuille peuvent résilier la convention de sous-conseils de FMR en tout temps sans pénalité sur remise d'un préavis écrit de 90 jours.

#### *Convention de sous-conseils de CGGSS*

Suivant les modalités de la convention de sous-conseils de CGGSS, CGGSS est uniquement responsable de la gestion des activités de couverture de change des FNB Fidelity Devises neutres, y compris la conclusion et le règlement de contrat de change à terme de gré à gré. CGGSS est tenue d'exercer ses pouvoirs et de s'acquitter de ses fonctions honnêtement et de bonne foi et dans l'intérêt de chacun des FNB Fidelity Devises neutres et, dans le cadre de la gestion des biens des FNB Fidelity Devises neutres, de faire preuve du degré de soin, de diligence et de compétence dont ferait preuve dans des circonstances comparables un conseiller en placements raisonnable et prudent fournissant des services de conseils en placement en tant qu'expert en placement. La convention de sous-conseils de CGGSS prévoit que le gestionnaire de portefeuille indemniserait CGGSS de toute perte ou de tous dommages qu'elle subirait dans le cadre de l'exercice de ses fonctions, tant que CGGSS respecte les lignes directrices figurant dans la convention de sous-conseils de CGGSS et dans la loi applicable. CGGSS ou le gestionnaire de portefeuille peuvent résilier la convention de sous-conseils de CGGSS en tout temps sans pénalité sur remise d'un préavis écrit de 60 jours. De plus, la convention de sous-conseils de CGGSS peut être résiliée immédiatement si CGGSS n'en respecte pas les modalités. Chaque sous-conseiller est en droit de recevoir une rémunération du gestionnaire de portefeuille en contrepartie de ses services aux termes de la convention de sous-conseils applicable.

Les services de gestion de portefeuille de chaque sous-conseiller aux termes de la convention de sous-conseils applicable ne sont pas exclusifs et aucune disposition de cette convention n'empêche le sous-conseiller de fournir des services de gestion de portefeuille semblables à d'autres fonds d'investissement et clients (que leurs objectifs et politiques de placement soient semblables ou non à ceux des FNB Fidelity) ou de se livrer à d'autres activités, tant que les autres services ou activités ne nuisent pas de façon importante, pendant la durée de la convention de sous-conseils, à la capacité du sous-conseiller de remplir ses obligations prévues dans la convention de sous-conseils. Se reporter à la rubrique « **Conflits d'intérêts** » ci-après.

Le gestionnaire de portefeuille a convenu d'être responsable des conseils en placement que fournit Geode et FMR aux FNB Fidelity et des pertes que les FNB Fidelity peuvent subir si Geode ou FMR contrevient à sa norme de soin. Puisque Geode et FMR résident à l'extérieur du Canada et que la totalité ou une importante partie de leur actif est situé à l'extérieur du Canada, il pourrait être difficile de faire valoir des droits conférés par la loi contre elles.

De plus, puisque CGGSS réside à l'extérieur du Canada et que la totalité ou une tranche importante de son actif est située à l'extérieur du Canada, il pourrait être difficile de faire valoir des droits conférés par la loi à son endroit.

#### **Ententes de courtage**

Les décisions relatives à l'achat et à la vente de titres en portefeuille et les décisions relatives à l'exécution de l'ensemble des opérations de portefeuille, y compris la sélection du marché ou du courtier, et à la négociation, pour le compte des FNB Fidelity, le cas échéant, de courtages qui sont payables par les FNB Fidelity, sont prises par le sous-conseiller concerné.

Dans le choix des courtiers, de nombreux facteurs sont pris en compte dans le contexte d'une opération donnée et compte tenu de l'ensemble des responsabilités du sous-conseiller concerné vis-à-vis des FNB Fidelity et des autres comptes de placement gérés par le sous-conseiller. Les facteurs réputés pertinents peuvent inclure les suivants : i) le prix; ii) la taille et la nature de l'opération; iii) le niveau raisonnable de rémunération à verser; iv) la rapidité d'exécution et la certitude de l'exécution des opérations, y compris le fait que le courtier soit disposé à engager des fonds; v) la nature des marchés sur lesquels le titre doit être acheté ou vendu; vi) la liquidité du titre; vii) la fiabilité du marché ou du courtier; viii) la relation de négociation globale avec le courtier; ix) le jugement quant au fait que le courtier exécutera ou non les instructions et quant au degré de conformité de l'exécution aux instructions; x) le degré d'anonymat qu'un courtier ou un marché peut assurer; xi) les chances d'éviter un impact de marché; xii) le caractère continu du service d'exécution; xiii) l'efficacité d'exécution, la capacité de règlement et la situation financière de l'entreprise; xiv) les modalités relatives au paiement des frais du fonds, s'il y a lieu; et xv) la fourniture de produits et de services de courtage et de recherche additionnels, s'il y a lieu. Malgré les facteurs susmentionnés, la qualité du

service en général et la rapidité d'exécution des ordres relatifs aux opérations de portefeuille, à des conditions favorables, sont des critères de toute première importance.

L'exécution des opérations de portefeuille peut être confiée à des courtiers qui fournissent des services de recherche pour aider un sous-conseiller à remplir sa fonction de gestion de placements. De tels services comprennent la fourniture de rapports et d'analyses utilisés pour la prise de décisions en matière de placement dans les domaines suivants : la conjoncture économique, les secteurs d'activité, les entreprises, les administrations municipales, les États, les rapports de recherche sur les contextes juridique et économique, des études de conjoncture de marché, des documents d'accompagnement servant aux assemblées des entreprises, des compilations de données sur les cours, les bénéfices, les dividendes et autres données analogues; des services de cotation, des services de fourniture de données et d'autres informations; des logiciels et des services d'analyse assistée par ordinateur; et des services de recommandations de placements.

Chaque sous-conseiller a établi des procédures pour l'aider à déterminer de bonne foi que ses clients, y compris les FNB Fidelity pertinents, reçoivent un avantage raisonnable, compte tenu de la valeur des biens et des services de recherche et du montant des commissions de courtage versées.

Un sous-conseiller peut conclure des ententes de partage de commissions (« EPC ») selon lesquelles les FNB Fidelity pertinents versent un montant de commissions à facturation groupée dans un compte EPC tenu par le courtier pour les biens et services d'exécution des ordres et les biens et services de recherche. Le sous-conseiller donne instruction au courtier d'utiliser le compte EPC pour payer les biens et services de recherche. Les biens et services de recherche doivent être utilisés pour la prise de décisions de placement ou de négociation ou dans l'exécution d'opérations sur titres. En règle générale, les biens et services de recherche qui sont achetés aux termes des EPC couvrent une vaste gamme de catégories de mandats de placement. Afin que les FNB Fidelity reçoivent un avantage raisonnable des EPC, chaque sous-conseiller a recours à un processus de budget annuel qui vise à assurer ce qui suit : i) seuls les biens et services de recherche admissibles sont achetés; ii) ces biens et services de recherche ajoutent de la valeur aux analyses quantitatives ou qualitatives du sous-conseiller et ne font pas double emploi avec d'autres biens ou services; iii) les coûts de ces biens et services de recherche sont raisonnables compte tenu de la nature des mandats de placement, de la disponibilité des services de rechange et de la mesure dans laquelle les biens et services de recherche sont utilisés; et iv) les FNB Fidelity paient les biens et services de recherche dont ils bénéficient.

Un sous-conseiller peut attribuer des opérations à certains courtiers du même groupe, ce qui lui permet de vérifier si leurs capacités et coûts d'exécution d'opérations sont comparables à ceux de sociétés de courtage qualifiées ne faisant pas partie du groupe. De plus, un sous-conseiller peut attribuer des opérations à des courtiers qui font appel à des sociétés membres du groupe à titre d'agent de compensation. En ce qui concerne les opérations de clients effectuées par des courtiers du même groupe, le sous-conseiller veille à s'assurer que l'exécution des opérations est comparable à celle de courtiers ne faisant pas partie du groupe et que l'utilisation continue de ces courtiers faisant partie du groupe est appropriée.

Dans les cas où des opérations entraînant des courtages facturés aux clients des FNB Fidelity ont été confiées ou pourraient être confiées à un courtier en échange de la fourniture de biens ou de services autres que l'exécution d'ordres par un courtier ou un tiers, on pourra obtenir les noms des courtiers ou des tiers en adressant une demande à Fidelity par téléphone au 1 800 263-4077 ou par courriel à [sc.francais@fidelity.ca](mailto:sc.francais@fidelity.ca) (pour obtenir de l'aide en français) ou à [cs.english@fidelity.ca](mailto:cs.english@fidelity.ca) (pour obtenir de l'aide en anglais).

Les décisions de placement pour chaque FNB Fidelity sont prises sans tenir compte de celles prises à l'égard des autres fonds ou comptes de placement, y compris les comptes exclusifs, pour lesquels un sous-conseiller agit à titre de conseiller. Le même titre figure souvent dans le portefeuille de plusieurs de ces fonds ou comptes de placement. Des opérations simultanées sont inévitables lorsque plusieurs fonds et comptes de placement sont gérés par le même sous-conseiller, surtout lorsque le même titre convient à l'objectif de placement de plus d'un fonds ou compte de placement. Chaque sous-conseiller a mis sur pied des politiques en matière d'attribution pour ses divers fonds et comptes de placement aux fins de s'assurer que les attributions sont appropriées compte tenu des objectifs de placement différents de ses clients et d'autres facteurs.

Concernant l'achat et la vente de bitcoin, ether, dérivés et tout autre actif en portefeuille, le gestionnaire a comme politique d'accorder priorité à l'obtention des prix les plus favorables et à l'exécution efficace des opérations dans les

circonstances. Conformément à cette politique, lorsque des opérations de portefeuille sont effectuées sur une bourse ou une plateforme de négociation, le gestionnaire a comme politique de verser des commissions considérées justes et raisonnables sans nécessairement déterminer que les commissions les plus faibles possible sont payées dans tous les cas. Pour déterminer le caractère raisonnable des courtages versés pour toute opération, le gestionnaire se fie à son expérience et à ses connaissances concernant les commissions que divers courtiers facturent généralement.

### **Conflits d'intérêts**

Les services de gestion du gestionnaire aux termes de la convention de gestion ne sont pas exclusifs et aucune disposition de la convention de gestion n'empêche le gestionnaire de fournir des services de gestion semblables à d'autres fonds d'investissement et d'autres clients (que leurs objectifs et politiques de placement soient semblables ou non à ceux des FNB Fidelity) ou de se livrer à d'autres activités. Les services de gestion de portefeuille de chaque sous-conseiller aux termes de la convention de sous-conseils applicable ne sont pas exclusifs, et aucune disposition de la convention de sous-conseils n'empêche le sous-conseiller de fournir des services de gestion de portefeuille semblables à d'autres fonds d'investissement et à d'autres clients (que leurs objectifs et politiques de placement soient semblables ou non à ceux des FNB Fidelity) ou de se livrer à d'autres activités.

Les administrateurs et les dirigeants du gestionnaire et des sous-conseillers doivent obtenir l'approbation préalable du gestionnaire ou du sous-conseiller pertinent, selon le cas, avant d'exercer des activités commerciales extérieures. Ainsi, l'approbation sera requise si l'activité consiste à agir comme administrateur ou dirigeant d'une autre société (un « **émetteur** »). Un FNB Fidelity peut acheter les titres d'un émetteur si cette opération est autorisée par la loi et si le gestionnaire ou le sous-conseiller pertinent, selon le cas, a approuvé cette opération. L'approbation ne sera donnée que si le gestionnaire est convaincu que tout conflit d'intérêts a été bien réglé.

Aucun courtier désigné ou courtier n'a pris part à la rédaction du présent prospectus ni n'a procédé à un examen de son contenu, ce qui fait en sorte que les courtiers désignés et les courtiers ne participent pas à bon nombre des activités usuelles entourant la prise ferme relativement au placement par les FNB Fidelity de leurs parts au moyen du présent prospectus. Les parts d'un FNB Fidelity ne représentent pas une participation ou une obligation d'un courtier désigné, d'un courtier ou d'un membre de leur groupe et le porteur de parts n'a aucun recours contre l'une ou l'autre de ces parties à l'égard de montants payables par un FNB Fidelity à de tels courtiers désignés ou courtiers.

Un ou plusieurs courtiers inscrits agissent ou peuvent agir comme courtier désigné, courtier ou teneur de marché. De telles relations peuvent créer des conflits d'intérêts, réels ou perçus, dont les porteurs de parts devraient tenir compte à l'égard d'un placement dans un FNB Fidelity. Plus particulièrement, en raison de telles relations, ces courtiers inscrits peuvent tirer profit de la vente et de la négociation de parts. Le courtier, désigné comme teneur de marché d'un FNB Fidelity sur le marché secondaire, peut par conséquent avoir des intérêts économiques qui diffèrent de ceux des porteurs de parts et qui peuvent leur être défavorables. Un tel courtier inscrit et les membres de son groupe peuvent, maintenant ou à l'avenir, se livrer à des activités avec un FNB Fidelity, avec les émetteurs de titres constituant le portefeuille de titres d'un FNB Fidelity ou avec le gestionnaire ou des fonds parrainés par le gestionnaire ou des membres de son groupe, y compris consentir des prêts, conclure des opérations sur dérivés ou fournir des services de conseil ou de représentation. De plus, la relation entre un tel courtier inscrit et les membres de son groupe et le gestionnaire et les membres de son groupe peut s'étendre à d'autres activités, comme faire partie d'un syndicat de placement pour d'autres fonds parrainés par le gestionnaire ou des membres de son groupe.

Chaque FNB Fidelity alternatif, relativement au bitcoin ou à l'ether qu'il achète de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou qu'il lui vend, bénéficie d'un droit contractuel de recevoir du bitcoin ou de l'ether de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou est soumis à une obligation de lui remettre du bitcoin ou de l'ether. Les autorités en valeurs mobilières qualifient ce droit contractuel ou cette obligation comme un titre ou un dérivé. Selon la législation canadienne en valeurs mobilières, cette entente crée un conflit d'intérêts puisque Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. fait partie du même groupe que le gestionnaire. Le CEI a examiné la politique du gestionnaire relativement à l'achat et à la vente de bitcoin ou d'ether entre les FNB Fidelity alternatifs et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. et il a approuvé le conflit d'intérêts résultant de la relation contractuelle existant entre chacun des FNB Fidelity alternatifs et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. à l'égard de la livraison du bitcoin ou de l'ether. De plus, le CEI a donné au gestionnaire des instructions permanentes concernant l'achat et la vente de bitcoin ou d'ether entre les FNB Fidelity alternatifs et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i.

## Comité d'examen indépendant

Comme l'exige le Règlement 81-107, le gestionnaire a mis sur pied un CEI pour que celui-ci examine toutes les questions de conflits d'intérêts qui sont repérées et qui lui sont soumises par le gestionnaire en ce qui concerne les fonds d'investissement que gère le gestionnaire, y compris les FNB Fidelity. Le CEI examine les questions de conflits d'intérêts qui lui sont soumises, donne son approbation ou fait des recommandations à leur égard. Une question de conflits d'intérêts est une situation dans laquelle une personne raisonnable considère que le gestionnaire ou une entité apparentée au gestionnaire a un intérêt qui peut entrer en conflit avec la capacité du gestionnaire d'agir de bonne foi et dans l'intérêt des FNB Fidelity. Le CEI doit également approuver certaines fusions visant les FNB Fidelity et tout remplacement d'auditeur des FNB Fidelity.

En ce qui concerne chaque FNB Fidelity alternatif, le gestionnaire a soumis au CEI le conflit d'intérêts qui survient du fait que le FNB Fidelity alternatif, relativement au bitcoin ou à l'ether, selon le cas, qu'il achète de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou qu'il lui vend, bénéficie d'un droit contractuel de recevoir du bitcoin ou de l'ether de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou est soumis à une obligation de lui remettre du bitcoin ou de l'ether. Les autorités en valeurs mobilières qualifient ce droit contractuel ou cette obligation comme un titre ou un dérivé. Selon la législation canadienne en valeurs mobilières, un conflit d'intérêts se produit puisque Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. fait partie du même groupe que le gestionnaire. Le CEI a examiné la politique du gestionnaire relativement à l'achat et à la vente de bitcoin ou d'ether entre les FNB Fidelity alternatifs et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. et il a approuvé le conflit d'intérêts résultant de la relation contractuelle existant entre chacun des FNB Fidelity alternatifs et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. à l'égard de la livraison du bitcoin ou de l'ether. De plus, le CEI a donné au gestionnaire des instructions permanentes concernant l'achat et la vente de bitcoin ou d'ether entre un FNB Fidelity alternatif et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i.

Le CEI doit se composer uniquement de membres indépendants. Le gestionnaire considère qu'une personne est indépendante si elle n'est pas un administrateur, un dirigeant ou un employé du gestionnaire, d'un sous-conseiller, d'un membre du groupe du gestionnaire ou d'un membre du groupe d'un sous-conseiller. De plus, la personne doit être indépendante de la direction et libre de tout intérêt ou de toute relation d'affaires ou autre qui pourraient entraver, ou être perçus comme s'ils entravaient, de façon marquée la capacité de la personne d'agir dans l'intérêt fondamental des FNB Fidelity.

Les membres du CEI sont :

Douglas Nowers (président)  
Frances Horodelski  
Kevin Regan

Le 15 septembre 2022, M. Kevin Regan de Winnipeg, au Manitoba, a été nommé au CEI, succédant ainsi à M. James Cook, qui a quitté ce comité en date du 16 septembre 2022. En outre, à la clôture des activités le 15 septembre 2022, M. Douglas Nowers a été nommé président du CEI. Le 13 mars 2023, M<sup>me</sup> Victoria (Vicki) Ringelberg a démissionné de ses fonctions au sein du CEI.

Le CEI a une charte écrite qui énonce ses pouvoirs, fonctions et responsabilités. En outre, aux termes du Règlement 81-107, le CEI évalue, au moins une fois par année, le bien-fondé et l'efficacité de ce qui suit :

- i) les politiques et procédures du gestionnaire ayant trait aux questions de conflit d'intérêts;
- ii) toute instruction permanente qu'il a donnée au gestionnaire relativement aux questions de conflit d'intérêts liées aux FNB Fidelity;
- iii) le respect par le gestionnaire et chaque FNB Fidelity des conditions imposées par le CEI dans une recommandation ou une approbation donnée au gestionnaire;
- iv) l'indépendance et la rémunération de ses membres, son efficacité en tant que comité et l'apport de chaque membre au CEI.

Le CEI rédige au moins une fois l'an un rapport sur ses activités destiné aux porteurs de parts. Ce rapport se trouve sur le site Web désigné du gestionnaire au [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca), ou un porteur de parts peut l'obtenir gratuitement en communiquant avec le gestionnaire à l'adresse 483 Bay Street, Suite 300, Toronto (Ontario) M5G 2N7 ou en transmettant un courriel à l'adresse [sc.français@fidelity.ca](mailto:sc.français@fidelity.ca) (pour obtenir de l'aide en français) ou [cs.english@fidelity.ca](mailto:cs.english@fidelity.ca) (pour obtenir de l'aide en anglais).

Chaque membre du CEI reçoit du gestionnaire une provision annuelle de 55 000 \$ (65 000 \$ pour le président) pour siéger au CEI et des jetons de présence de 2 500 \$ (4 000 \$ pour le président) pour chacune des réunions auxquelles il assiste. Une tranche de la provision et des jetons de présence versés à chaque membre sera répartie entre chaque fonds d'investissement que gère le gestionnaire, y compris chaque FNB Fidelity, selon, entre autres, le nombre total de fonds d'investissement gérés par le gestionnaire pour lesquels le membre en question a agi à titre de membre du CEI pendant l'exercice.

### **Fiduciaire**

Aux termes de la déclaration de fiducie, le gestionnaire est également le fiduciaire des FNB Fidelity.

Le fiduciaire peut démissionner en remettant un préavis de 90 jours aux porteurs de parts et au gestionnaire. Si le fiduciaire démissionne ou s'il devient incapable d'agir à titre de fiduciaire, il peut nommer un fiduciaire remplaçant et sa démission prendra effet dès l'acceptation de la nomination de son remplaçant. Si aucun remplaçant n'est nommé dans un délai de 90 jours, les FNB Fidelity seront dissous.

La déclaration de fiducie prévoit que le fiduciaire est tenu d'agir honnêtement, de bonne foi et dans l'intérêt de chaque FNB Fidelity et de s'acquitter de ses fonctions conformément à la norme de soin qu'une personne raisonnablement prudente respecterait dans les circonstances. De plus, la déclaration de fiducie renferme d'autres dispositions usuelles limitant la responsabilité du fiduciaire et indemnisant le fiduciaire quant à certaines responsabilités qu'il contracte dans l'exercice de ses fonctions de fiduciaire.

À tout moment quand le gestionnaire est le fiduciaire, il ne recevra aucune rémunération en contrepartie de la prestation de services de fiduciaire.

### **Dépositaire**

State Street Trust Company Canada, à ses bureaux principaux situés à Toronto, en Ontario, est le dépositaire des actifs des FNB Fidelity, à l'exception des FNB Fidelity alternatifs, aux termes de la convention de dépôt. Le dépositaire peut compter sur un dépositaire adjoint étranger compétent dans chaque territoire où les FNB Fidelity ont des titres. Le dépositaire peut résilier la convention de dépôt en tout temps sur préavis écrit de 180 jours et le gestionnaire peut résilier la convention de dépôt en tout temps sur préavis écrit de 30 jours.

Le dépositaire a le droit de recevoir une rémunération du gestionnaire tel qu'il est indiqué à la rubrique « **Frais** » et de se faire rembourser l'intégralité des frais qu'il a dûment engagés dans le cadre des activités des FNB Fidelity.

### **Dépositaire de bitcoin/d'ether**

Services de compensation Fidelity Canada s.r.i., à ses bureaux principaux à Toronto, en Ontario, est le dépositaire des actifs de chaque FNB Fidelity alternatif aux termes de la convention de services de dépôt sur actifs numériques datée du 22 novembre 2021 intervenue entre le gestionnaire, au nom de chaque FNB Fidelity alternatif, et Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. est inscrite comme courtier en placement dans chaque province et territoire du Canada et est membre de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (auparavant, l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières). Elle peut agir à titre de dépositaire des FNB Fidelity alternatifs en vertu d'une dispense que le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> a obtenue aux termes du Règlement 81-102.

Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. a établi une relation stratégique avec le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether permettant aux Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. de fournir à ses clients, y compris



chaque FNB Fidelity alternatif, des services de garde de bitcoin ou d'ether par l'intermédiaire des services de garde offerts par le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether. Aux termes de cette relation stratégique, Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. a retenu les services du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether pour assurer la garde du bitcoin du FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et de l'ether du FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup>. De plus, si un FNB Fidelity alternatif achète du bitcoin ou de l'ether, selon le cas, des Services de compensation Fidelity Canada s.r.i., Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. se procure le bitcoin ou l'ether par l'intermédiaire d'une source de bitcoin/d'ether acceptable, ce qui pourrait comprendre Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether.

À la fois Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. et le gestionnaire, au nom de chaque FNB Fidelity alternatif, peut résilier la convention de dépôt de bitcoin/d'ether en tout temps sur préavis écrit d'au moins 90 jours. Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. a le droit de recevoir une rémunération du gestionnaire tel qu'il est indiqué à la rubrique « **Frais** » et de se faire rembourser l'intégralité des frais qu'elle a dûment engagés dans le cadre des activités des FNB Fidelity alternatifs.

### **Sous-dépositaire de bitcoin/d'ether**

Aux termes de la convention de sous-dépositaire de bitcoin/d'ether, Fidelity Digital Asset Services, LLC est le sous-dépositaire du bitcoin et de l'ether que les FNB Fidelity alternatifs détiennent. Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether est une société de fiducie à responsabilité limitée organisée en vertu de la loi de l'État de New York et réglementée par le département des services financiers de l'État de New York. Il peut agir à titre de sous-dépositaire de chaque FNB Fidelity alternatif à l'égard du bitcoin ou de l'ether en vertu d'une dispense que le FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> a obtenue aux termes du Règlement 81-102. Conformément à cette dispense, le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether est tenu de respecter la norme de diligence prescrite par le Règlement 81-102.

Conformément à la loi bancaire de New York intitulée *Banking Law*, le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether doit respecter des exigences de réserve de capital particulières et des normes de conformité bancaire. De plus, le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether est assujéti aux lois, aux règlements et aux règles d'organismes gouvernementaux ou d'organismes de réglementation compétents, notamment : la réglementation des activités de services monétaires prévue par le Financial Crimes Enforcement Network (« **FinCEN** »); les lois des États américains sur la transmission d'argent; les lois, règlements et règles des autorités fiscales pertinentes, les règlements et lignes directrices applicables établis par FinCEN; la réglementation RPC applicable; les décisions du Office of Foreign Assets Control; la loi bancaire de New York intitulée *Banking Law*; et les règlements promulgués par le département des services financiers de l'État de New York à l'occasion.

Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether détient le bitcoin du FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et l'ether du FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> dans un portefeuille établi au nom de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. consigne et indique en tout temps dans ses livres et registres que le bitcoin ou l'ether appartient au FNB Fidelity alternatif pertinent.

Les clés privées sont stockées sous deux formes : le « stockage à chaud », dans lequel les clés privées sont branchées à Internet, et le « stockage à froid », dans lequel les clés privées monétaires numériques sont entièrement stockées hors ligne. Le bitcoin ou l'ether que détient le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether pour un FNB Fidelity alternatif est stocké hors ligne en stockage à froid. Le bitcoin ou l'ether n'est stocké « à chaud » que temporairement pour faciliter les dépôts et les rachats.

Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether a mis en place un certain nombre de politiques et de pratiques de sécurité à l'égard des actifs numériques détenus en stockage à froid, notamment : des modules de sécurité matériel (« **MSM** ») sont utilisés pour générer, stocker et gérer les clés privées en stockage à froid; la technologie multiscriture sert à procurer autant la sécurité contre les attaques que la tolérance en cas de perte d'accès à une clé ou à une installation, ce qui élimine les points de défaillance uniques; tous les MSM en stockage à froid sont stockés hors ligne dans des environnements isolés au sein d'un réseau diversifié d'installations protégées, surveillées et à accès contrôlé, qui sont géographiquement dispersées; plusieurs paliers de sécurité matérielle et contrôles de surveillance sont mis en œuvre pour protéger les MSM au sein des installations de stockage; tous les transferts nécessitent des actions coordonnées de la part de nombreux employés.

Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether dispose de politiques et de pratiques de sécurité en ce qui concerne les actifs numériques détenus en stockage à chaud, notamment : les MSM servent au stockage et à la gestion des clés privées en stockage à chaud; la redondance opérationnelle est obtenue au moyen de la répartition géographique de matériel et d'installations de stockage de basculement, ce qui protège contre les perturbations de service et les points de défaillance uniques; tous les MSM en stockage à chaud sont stockés dans des installations sécurisées dont l'accès est contrôlé et qui sont protégées et surveillées; des contrôles d'accès échelonnés sont appliqués à l'environnement de production de manière à restreindre l'accès aux employés en fonction de leur rôle, suivant le principe du privilège minimal; l'accès administratif à son environnement de production nécessite une authentification à facteurs multiples; et il offre des niveaux additionnels de protection des comptes comme le contrôle des tâches de créateur (« *maker* ») et de vérificateur (« *checker* »), les exigences propres aux clients et les limites sur les transactions.

Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether a adopté un programme de conformité relatif au recyclage des produits de la criminalité conformément aux exigences de la loi des États-Unis intitulée *Bank Secrecy Act of 1970*, dans sa version modifiée par la loi intitulée *USA PATRIOT Act of 2001* et d'autres lois et règlements émis par le département américain du Trésor (le « **programme RPC** ») pour sa plateforme de négociation et ses services de garde d'actifs numériques. Ce programme RPC consiste en un programme d'identification des clients, la formation annuelle des employés et dirigeants concernant la réglementation RPC, le dépôt de rapports d'activités douteuses auprès du FinCEN des États-Unis et d'audits annuels indépendants du programme RPC. De plus, le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether a institué les contrôles internes suivants : plusieurs signataires sont exigés pour le transfert de fonds à l'extérieur du stockage à froid; toutes les clés privées sont stockées hors site dans des installations sécurisées; les antécédents criminels et de crédit de tous les employés sont vérifiés avant l'embauche et régulièrement pendant la durée de l'emploi; et l'accès à distance par les employés nécessite un réseau privé virtuel (*VPN*) et une authentification multifacteur. Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether a mis en œuvre des pratiques en cybersécurité raisonnables du point de vue commercial qui sont requises d'un dépositaire d'actifs numériques. Parmi ces pratiques, mentionnons : l'utilisation d'authentification à deux facteurs pour l'ouverture de session pour l'ensemble des clients certains; l'exigence de données d'accès qui sont hachés cryptographiquement selon les normes modernes; le chiffrement des renseignements sensibles des utilisateurs, en transit et au repos; l'application de procédures de limitation de débit à certaines opérations sur les comptes, telle la limitation du nombre de tentatives d'ouverture de session pour contrer les attaques par force brute; la transmission de données du site Web sur des connexions chiffrées utilisant le protocole de sécurité de la couche transport; l'optimisation de la politique de sécurité du contenu et des fonctions strictes de sécurité du transport du protocole http dans les navigateurs modernes; les partenariats avec les fournisseurs aux entreprises pour atténuer les éventuelles attaques par déni de service distribuées; l'utilisation de contrôles d'accès et pare-feu distincts sur des sections de son réseau et de ses applications réservées à l'usage interne.

Le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether maintient actuellement une couverture d'assurance à l'égard des actifs numériques qu'il détient, soit dans un « stockage à chaud » ou dans son système de stockage à froid. Les montants et la disponibilité continue de cette couverture sont susceptibles de changer à l'appréciation du sous-dépositaire de bitcoin/d'ether. À ce jour, le sous-dépositaire de bitcoin/d'ether n'a subi aucune perte par suite d'un accès non autorisé à son stockage à chaud ou aux chambres fortes de stockage à froid où le bitcoin du FNB Fidelity Advantage Bitcoin<sup>MC</sup> ou l'ether du FNB Fidelity Advantage Ether<sup>MC</sup> sera sous garde.

### **Mandataire d'opérations de prêt de titres**

Le gestionnaire a, pour le compte des FNB Fidelity, conclu une convention de prêt de titres. La convention de prêt de titres désigne State Street Bank and Trust Company, sous-dépositaire des FNB Fidelity, à titre de mandataire autorisé pour les opérations de prêt de titres des FNB Fidelity qui effectuent de telles opérations, et elle l'autorise à conclure, au nom de chaque FNB Fidelity pertinent et pour son compte, des conventions de prêt de titres avec des emprunteurs conformément au Règlement 81-102. Selon la convention de prêt de titres, la garantie reçue par un FNB Fidelity dans le cadre d'une opération de prêt de titres doit avoir une valeur marchande d'au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. Aux termes de la convention de prêt de titres, le mandataire d'opérations de prêt de titres convient d'indemniser les FNB Fidelity de certaines pertes qui pourraient découler de tout défaut d'exécution de ses obligations aux termes de la convention de prêt de titres. Les deux parties peuvent en tout temps résilier la convention de prêt de titres, moyennant un avis de 30 jours à l'autre partie.

## **Auditeur**

L'auditeur des FNB Fidelity est PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., comptables professionnels agréés, PwC Tower, 18 York Street, Suite 2600, Toronto (Ontario) M5J 0B2.

## **Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts**

State Street Trust Company Canada agit à titre d'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts à l'égard des parts des FNB Fidelity. Le registre des FNB Fidelity se trouve à Toronto, en Ontario.

## **Promoteur**

Le gestionnaire a pris l'initiative de fonder et d'organiser les FNB Fidelity et en est donc le promoteur au sens de la législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires du Canada. Le gestionnaire, en sa qualité de gestionnaire des FNB Fidelity et des FNB Fidelity sous-jacents, reçoit une rémunération des FNB Fidelity ou des FNB Fidelity sous-jacents, selon le cas. Se reporter à la rubrique « **Frais** ».

## **Administrateur des fonds**

State Street Trust Company Canada, à ses bureaux principaux situés à Toronto, en Ontario, est l'administrateur des fonds. L'administrateur des fonds est responsable de certains aspects de l'administration quotidienne des FNB Fidelity, y compris les calculs de la valeur liquidative, la comptabilisation du revenu net et des gains en capital nets réalisés des FNB Fidelity et la tenue de livres et registres de chaque FNB Fidelity.

## **CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE**

La valeur liquidative d'un FNB Fidelity correspond à la valeur du total de l'actif de ce FNB Fidelity, moins son passif. La valeur liquidative et la valeur liquidative par part de chaque FNB Fidelity sont calculées par l'administrateur des fonds chaque date d'évaluation, sous réserve de toute suspension temporaire du droit d'échanger ou de faire racheter des parts, comme il est décrit à la rubrique précédente « **Rachat de parts – Suspension des échanges et des rachats** ». Si un FNB Fidelity offre différentes séries de parts, une valeur liquidative distincte est calculée pour chaque série de parts du FNB Fidelity. La valeur liquidative par part de chaque série d'un FNB Fidelity est calculée en divisant la valeur liquidative de la série à la fermeture des bureaux une date d'évaluation par le nombre total de parts de la série en circulation à ce moment-là. Tous les FNB Fidelity sont évalués, et leurs parts peuvent être souscrites, en dollars canadiens.

Chaque FNB Fidelity Devises neutres cherche à obtenir un rendement semblable à celui de son fond sous-jacent en investissant dans des titres du fonds sous-jacent pertinent. Même si les FNB Fidelity Devises neutres cherchent à obtenir un rendement semblable à celui de leur fonds sous-jacent respectif, leur rendement réel est habituellement inférieur. Ce rendement inférieur est imputable aux charges d'exploitation du FNB Fidelity Devises neutres et au décalage en termes de temps de ses rentrées, de ses placements et de ses rachats. Les FNB Fidelity Devises neutres ont recours à des dérivés pour tenter de réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien. Les titres des fonds sous-jacents sont évalués à la fermeture des bureaux chaque jour d'évaluation.

La monnaie de base des FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>, FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus, FNB Fidelity Obligations mondiales de qualité, FNB indiciel Fidelity Dividendes américains élevés, FNB indiciel Fidelity Dividendes américains pour hausses de taux, FNB indiciel Fidelity Actions américaines à faible volatilité, FNB indiciel Fidelity Actions américaines de grande qualité, FNB indiciel Fidelity Momentum Amérique, FNB indiciel Fidelity Valeur Amérique, FNB Fidelity Avantage Bitcoin<sup>MC</sup> et FNB Fidelity Avantage Ether<sup>MC</sup> est le dollar canadien, et les parts en \$ CA et les parts en \$ US peuvent être souscrites uniquement en dollars canadiens. Toutefois, une valeur liquidative par part en dollars américains est calculée pour les parts en \$ US de ces FNB Fidelity, car elles se négocient à la bourse pertinente en dollars américains. Aux fins de ce calcul, la valeur liquidative par part en dollars canadiens est convertie en dollars américains au taux de change en vigueur à la date d'évaluation pertinente.

Il est tenu compte de l'émission ou du rachat de parts, des échanges de parts ainsi que du réinvestissement de distributions au prochain calcul de la valeur liquidative de chaque part après la date à laquelle de telles opérations sont devenues exécutoires. Il est tenu compte des opérations de portefeuille (achats et ventes de placements) au premier calcul de la valeur liquidative effectué après la date à laquelle elles sont devenues exécutoires. La valeur liquidative par part de chaque FNB Fidelity calculée chaque date d'évaluation demeure en vigueur jusqu'à ce que la valeur liquidative par part du FNB Fidelity en question soit calculée à nouveau.

### **Politiques et procédures d'évaluation des FNB Fidelity**

La valeur des titres en portefeuille et des autres actifs de chaque FNB Fidelity est établie comme suit :

- i) les actifs liquides (y compris l'encaisse et les dépôts à terme ou à vue, les lettres de change et les billets à vue ainsi que les créances, les frais payés d'avance, les dividendes en espèces déclarés et l'intérêt couru et non encore reçu) sont évalués au montant intégral, à moins que le gestionnaire ne détermine une autre juste valeur;
- ii) le bitcoin est évalué en fonction du cours du bitcoin que l'indice Fidelity Bitcoin déclare à la date d'évaluation;
- iii) l'ether est évalué en fonction du cours de l'ether que l'indice Fidelity Ethereum déclare à la date d'évaluation;
- iv) les titres inscrits à la cote d'une bourse sont évalués au dernier cours vendeur ou cours de clôture affiché à la date d'évaluation ou, s'il n'y a pas de vente ce jour-là et qu'aucun cours de clôture n'est affiché, au cours acheteur de clôture à la date d'évaluation;
- v) les titres non inscrits à la cote d'une bourse, mais négociés sur un marché hors cote, sont évalués au cours acheteur de clôture à la date d'évaluation;
- vi) les titres de négociation restreinte qui sont liquides sont évalués à la moins élevée des deux valeurs suivantes :
  - a) leur valeur en fonction des cotations publiques d'usage commun à la date d'évaluation; ou
  - b) un pourcentage de la valeur marchande de titres de la même catégorie, dont la négociation ne fait pas l'objet de restrictions ni de limitations par l'effet d'une déclaration, d'un engagement ou d'un contrat ou par l'effet de la loi, ce pourcentage étant égal au pourcentage que le coût d'acquisition du FNB Fidelity représentait par rapport à la valeur marchande de ces titres au moment de l'acquisition, pourvu qu'il soit tenu compte graduellement de la valeur réelle des titres lorsque la date de la levée des restrictions est connue;
- vii) les positions acheteur sur des options négociables, des options sur contrats à terme normalisés, des options hors cote, des titres assimilables à des titres de créance et des bons de souscription inscrits à la cote d'une bourse sont évalués à leur juste valeur;
- viii) lorsque le FNB Fidelity vend une option négociable, une option sur contrats à terme normalisés ou une option hors cote qui est couverte, la prime reçue par le FNB Fidelity est inscrite comme un crédit reporté qui sera évalué à la valeur marchande courante de l'option négociable, de l'option sur contrats à terme normalisés ou de l'option hors cote qu'il faudrait acquérir pour liquider la position; tout écart résultant d'une réévaluation sera considéré comme un gain ou une perte non réalisé de placement; le crédit reporté sera déduit pour établir la valeur liquidative du FNB Fidelity; les titres, s'il y a lieu, faisant l'objet d'une option hors cote ou d'une option négociable couverte vendue seront évalués de la manière décrite ci-dessus pour les titres inscrits;
- ix) les titres libellés en monnaies autres que le dollar canadien sont convertis en dollars canadiens d'après le taux de change de clôture en vigueur à la date d'évaluation, fixé par les sources bancaires habituelles;
- x) la valeur des contrats à terme normalisés, des contrats à terme de gré à gré ou des swaps est le gain ou la perte, s'il y a lieu, qui se dégagerait si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme normalisé,

sur le contrat à terme de gré à gré ou sur le swap, selon le cas, était liquidée, à moins que des limites quotidiennes ne soient en vigueur, auquel cas la juste valeur devra être fondée sur la valeur au cours du marché de l'élément sous-jacent;

- xi) si un FNB Fidelity détient des titres émis par un autre fonds d'investissement, les titres de l'autre fonds d'investissement sont évalués soit à la valeur liquidative de la série pertinente des titres à la date d'évaluation en question, soit au cours de clôture ou au dernier cours vendeur déclaré par leur principale bourse de placement à l'heure d'évaluation, à cette date d'évaluation;
- xii) si des titres sont cotés ou négociés à plus d'une bourse ou sur plus d'un marché, le gestionnaire utilisera le dernier cours vendeur de clôture ou cours acheteur de clôture, selon le cas, affiché par la bourse ou le marché que le gestionnaire juge être la bourse ou le marché principal où ces titres sont négociés;
- xiii) les marges payées ou déposées à l'égard de contrats à terme normalisés, de contrats à terme de gré à gré et de swaps seront inscrites comme créances et, dans le cas de marges qui sont des actifs autres que des espèces, une note devra indiquer que ces actifs sont affectés à titre de marge;
- xiv) les titres à court terme peuvent être évalués à l'aide de cotations du marché, du coût amorti ou du coût original plus les intérêts courus, à moins que le gestionnaire détermine que ces moyens ne donnent plus la valeur marchande approximative de ces actifs;
- xv) les titres ou actifs libellés en devises sont convertis en dollars canadiens selon le taux de change de clôture annoncé par les sources bancaires habituelles à la date d'évaluation;
- xvi) malgré ce qui précède, les titres et les autres actifs pour lesquels la cotation du marché n'est pas, selon le gestionnaire, exacte, fiable ou facilement accessible, ou ne traduit pas l'ensemble des renseignements importants disponibles, sont évalués à la juste valeur, telle qu'elle est établie par le gestionnaire.

La déclaration de fiducie renferme des précisions sur la méthode d'évaluation de la valeur du passif devant être déduit au moment du calcul de la valeur liquidative de chaque FNB Fidelity. Pour calculer la valeur liquidative, le gestionnaire utilisera généralement la dernière information déclarée mise à sa disposition le jour d'évaluation.

Les états financiers de chaque FNB Fidelity doivent être préparés conformément aux IFRS. Les méthodes comptables des FNB Fidelity pour mesurer la juste valeur de leurs placements selon les IFRS sont identiques à celles qui sont utilisées pour mesurer la valeur liquidative par part aux fins des opérations avec les porteurs de parts. Cependant, si le cours de clôture d'un titre d'un FNB Fidelity est à l'extérieur de la fourchette des cours acheteur et vendeur du titre, le gestionnaire pourrait ajuster les actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables dans les états financiers du FNB Fidelity. Par conséquent, la valeur liquidative par part aux fins des opérations avec les porteurs de parts peut être différente des actifs nets attribuables aux porteurs de titres de la série de parts visée qui sont présentés dans les états financiers de ce FNB Fidelity selon les IFRS.

### **Information sur la valeur liquidative**

Le gestionnaire publie la valeur liquidative globale de chaque FNB Fidelity et la valeur liquidative par part, ou, dans le cas des FNB à option de souscription en dollars américains, la valeur liquidative par part en \$ CA et la valeur liquidative par part en \$ US, sur son site Web désigné au [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca).

## **CARACTÉRISTIQUES DES PARTS**

### **Description des titres faisant l'objet du placement**

Chaque FNB Fidelity est autorisé à émettre un nombre illimité de parts, chacune représentant une participation indivise et égale dans la quote-part des actifs du FNB Fidelity revenant aux parts.

Le 16 décembre 2004, la *Loi de 2004 sur la responsabilité des bénéficiaires d'une fiducie* (Ontario) est entrée en vigueur. Cette loi stipule que les porteurs de parts d'une fiducie ne sont pas, à ce titre, responsables des actes, omissions, obligations ou engagements de la fiducie si, lorsque sont commis les actes ou omissions ou que naissent les obligations et engagements : i) la fiducie est un émetteur assujéti au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario) et ii) la fiducie est régie par les lois de l'Ontario. Chaque FNB Fidelity est un émetteur assujéti au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario) et chaque FNB Fidelity est régi par les lois de l'Ontario selon les dispositions de la déclaration de fiducie.

### **Certaines dispositions visant les parts**

Chaque part que détient un porteur de parts lui donne droit à une voix à toutes les assemblées des porteurs de parts. Chaque part lui confère le droit de participer à égalité avec toutes les autres parts à toutes les distributions effectuées par le FNB Fidelity en faveur des porteurs de parts, autres que les distributions sur les frais de gestion et les montants versés au moment de l'échange ou du rachat de parts. Seules des parts entièrement libérées et non susceptibles d'appel subséquent sont émises.

Tout jour de bourse, les porteurs de parts peuvent échanger au minimum le nombre prescrit de parts (ou tout autre multiple de celui-ci) en contrepartie de paniers de titres et d'une somme en espèces, d'une somme en espèces seulement ou d'autres titres et d'une somme en espèces, à l'appréciation du gestionnaire. Se reporter à la rubrique « **Rachat de parts – Échange d'un nombre prescrit de parts** ».

Tout jour de bourse, les porteurs de parts peuvent faire racheter un nombre entier quelconque de leurs parts en contrepartie d'une somme en espèces au prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la TSX ou à la NEO Bourse, selon le cas, à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximum correspondant à la valeur liquidative par part. Les porteurs de parts qui détiennent des parts en \$ US recevront le produit de rachat en dollars canadiens. Selon les ententes conclues entre un investisseur et son courtier et selon les modalités du compte de courtage de l'investisseur, ces montants en dollars canadiens pourraient être convertis en dollars américains. Les courtiers pourraient exiger des frais pour ce service. Se reporter à la rubrique « **Rachat de parts – Rachat de tout nombre de parts en contrepartie d'une somme en espèces** ».

### **Modifications des modalités**

Tous les droits se rattachant aux parts ne peuvent être modifiés que conformément aux modalités de la déclaration de fiducie. Se reporter à la rubrique « **Questions touchant les porteurs de parts – Modifications de la déclaration de fiducie** ».

Le gestionnaire peut modifier la déclaration de fiducie à l'occasion pour renommer un FNB Fidelity ou pour créer une nouvelle catégorie ou série de parts d'un FNB Fidelity sans remettre d'avis aux porteurs de parts existants, sauf si cette modification touche de quelque façon que ce soit les droits des porteurs de parts existants ou la valeur de leur placement.

## **QUESTIONS TOUCHANT LES PORTEURS DE PARTS**

### **Assemblées des porteurs de parts**

Sauf disposition contraire de la loi, les assemblées des porteurs de parts d'un FNB Fidelity seront tenues si elles sont convoquées par le gestionnaire sur remise d'un avis écrit d'au moins 21 jours et d'au plus 50 jours avant l'assemblée.

### **Questions soumises à l'approbation des porteurs de parts**

Aux termes de la déclaration de fiducie, les porteurs de parts ont le droit de voter sur toute question qui, conformément à la législation canadienne en valeurs mobilières, doit être soumise à l'approbation des porteurs de parts. Le Règlement 81-102 prescrit que les porteurs de parts d'un FNB Fidelity doivent approuver les questions suivantes :

- i) la base de calcul des honoraires ou des charges qui doivent être imputés au FNB Fidelity ou qui doivent l'être directement à ses porteurs de parts est changée d'une façon qui pourrait entraîner une augmentation des charges imputées au FNB Fidelity ou à ses porteurs de parts, sauf si :
  - a) le FNB Fidelity n'a aucun lien de dépendance avec la personne physique ou morale qui lui impute les honoraires ou les charges;
  - b) les porteurs de parts ont reçu un avis d'au moins 60 jours avant la date de prise d'effet du changement;
  - c) le droit à un avis décrit à l'alinéa b) est indiqué dans le prospectus du FNB Fidelity;
- ii) des honoraires ou des charges doivent être imputés à un FNB Fidelity ou doivent l'être directement aux porteurs de parts par le FNB Fidelity ou le gestionnaire relativement à la détention de parts du FNB Fidelity, ce qui pourrait entraîner une augmentation des charges imputées au FNB Fidelity ou à ses porteurs de parts (ce qui ne comprend pas les frais liés au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires adoptées après la date de création du FNB Fidelity), sauf si :
  - a) le FNB Fidelity n'a aucun lien de dépendance avec la personne physique ou morale qui lui impute les honoraires ou les charges;
  - b) les porteurs de parts ont reçu un avis écrit d'au moins 60 jours avant la date de prise d'effet du changement;
  - c) le droit à un avis décrit à l'alinéa b) est indiqué dans le prospectus du FNB Fidelity;
- iii) le gestionnaire est remplacé, à moins que le nouveau gestionnaire du FNB Fidelity ne fasse partie du même groupe que le gestionnaire;
- iv) l'objectif de placement fondamental du FNB Fidelity est modifié;
- v) le FNB Fidelity diminue la fréquence de calcul de sa valeur liquidative par part;
- vi) le FNB Fidelity entreprend une restructuration avec un autre organisme de placement collectif ou lui cède ses actifs, pour autant que le FNB Fidelity cesse d'exister suivant la restructuration ou la cession des actifs et que l'opération a pour effet de transformer les porteurs de parts du FNB Fidelity en porteurs de titres de l'autre organisme de placement collectif, sauf si :
  - a) le CEI du FNB Fidelity a approuvé le changement;
  - b) le FNB Fidelity est restructuré avec un autre organisme de placement collectif auquel le Règlement 81-102 et le Règlement 81-107 s'appliquent et qui est géré par le gestionnaire, ou par un membre du même groupe que lui, ou ses actifs sont cédés à un autre organisme de placement collectif ainsi géré;
  - c) les porteurs de parts ont reçu un avis écrit d'au moins 60 jours avant la date d'effet du changement;
  - d) le droit à un avis décrit à l'alinéa c) est indiqué dans le prospectus du FNB Fidelity;
  - e) l'opération respecte certaines autres exigences de la législation en valeurs mobilières applicable;
- vii) le FNB Fidelity entreprend une restructuration avec un autre organisme de placement collectif, ou acquiert ses actifs, pour autant que le FNB Fidelity continue d'exister suivant la restructuration ou l'acquisition des actifs, que l'opération a pour effet de transformer les porteurs de l'autre organisme de placement collectif en porteurs de parts du FNB Fidelity et que l'opération constitue un changement important pour le FNB Fidelity.

En outre, l'auditeur d'un FNB Fidelity ne peut être remplacé, à moins que le CEI n'ait approuvé le remplacement et que les porteurs de parts n'aient reçu un préavis d'au moins 60 jours avant la date de prise d'effet du remplacement.

L'approbation des porteurs de parts d'un FNB Fidelity quant à une telle question est réputée avoir été donnée si les porteurs de parts du FNB Fidelity votant à une assemblée dûment convoquée et tenue aux fins d'examiner la question approuvent la résolution en question, à la majorité des voix exprimées.

### **Modifications de la déclaration de fiducie**

Le fiduciaire peut modifier la déclaration de fiducie à l'occasion, mais ne peut pas, sans l'approbation à la majorité des voix exprimées par les porteurs de parts du FNB Fidelity votant à une assemblée des porteurs de parts dûment convoquée à cette fin, apporter une modification à une question pour laquelle le Règlement 81-102 exige la tenue d'une assemblée, comme il est indiqué précédemment, ou une modification qui a un effet néfaste sur les droits de vote des porteurs de parts.

Les porteurs de parts ont droit à une voix par part qu'ils détiennent à la date de clôture des registres établie aux fins du vote à une assemblée des porteurs de parts.

### **Comptabilité et rapports aux porteurs de parts**

L'exercice des FNB Fidelity prend fin le 31 mars. Les FNB Fidelity remettront aux porteurs de parts ou mettront à leur disposition i) les états financiers annuels comparatifs audités, ii) les états financiers intermédiaires non audités et iii) les RDRF annuels et intermédiaires. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent prospectus et en font partie intégrante. Se reporter à la rubrique « **Documents intégrés par renvoi** ».

Tous les ans, chaque porteur de parts recevra également par la poste de son courtier, au plus tard le 31 mars, l'information dont il a besoin pour remplir sa déclaration de revenus canadienne à l'égard des sommes que chaque FNB Fidelity dont il possède les parts lui a versées ou doit lui verser quant à son année d'imposition précédente.

Le gestionnaire verra à ce que chaque FNB Fidelity respecte l'ensemble des exigences administratives et de communication de l'information. Le gestionnaire verra aussi à la tenue de livres et de registres adéquats sur chaque FNB Fidelity reflétant ses activités. Un porteur de parts, ou son représentant dûment autorisé, a le droit d'examiner les livres et registres du FNB Fidelity pertinent pendant les heures d'ouverture normales aux bureaux de l'administrateur des fonds. Malgré ce qui précède, le porteur de parts n'a pas accès à l'information qui, de l'avis du gestionnaire, devrait être tenue confidentielle dans l'intérêt des FNB Fidelity.

### **Fusions autorisées**

Un FNB Fidelity peut, sans l'approbation des porteurs de parts, conclure une fusion ou une opération semblable qui a pour effet de regrouper le FNB Fidelity avec un ou d'autres fonds d'investissement dont les objectifs de placement, les procédures d'évaluation et la structure de frais sont semblables à ceux du FNB Fidelity, sous réserve des conditions suivantes :

- i) l'approbation de la fusion par le CEI;
- ii) le respect de certaines conditions préalables à l'approbation de la fusion exposées à l'article 5.6 du Règlement 81-102;
- iii) la remise d'un avis écrit aux porteurs de parts au moins 60 jours avant la date de prise d'effet de la fusion.

Relativement à une telle fusion, les fonds qui fusionnent seront évalués à leur valeur liquidative respective, et les porteurs de parts du FNB Fidelity se verront offrir le droit de faire racheter leurs parts en contrepartie d'une somme en espèces correspondant à la valeur liquidative par part pertinente.



## DISSOLUTION DES FNB FIDELITY

Un FNB Fidelity peut être dissous par le gestionnaire sur remise d'un préavis d'au moins 60 jours de cette dissolution aux porteurs de parts et le gestionnaire publiera un communiqué avant la dissolution. Le gestionnaire peut également dissoudre un FNB Fidelity si le fiduciaire démissionne ou devient incapable d'agir à ce titre et n'est pas remplacé ou, dans le cas d'un FNB indiciel Fidelity, si le fournisseur d'indices cesse de calculer l'indice pertinent ou si la convention de licence relative aux indices est résiliée à l'égard de l'indice pertinent, tel qu'il est énoncé à la rubrique « **Indices des FNB indiciels Fidelity – Dissolution des indices** ».

À la dissolution, les titres détenus par le FNB Fidelity, les espèces et les autres actifs qui resteront, après le règlement de toutes les dettes, les obligations du FNB Fidelity et les frais liés à la dissolution payables par le FNB Fidelity, seront distribués en proportion aux porteurs de parts du FNB Fidelity.

Les droits des porteurs de parts d'échanger et de faire racheter les parts décrits à la rubrique « **Rachat de parts** » cesseront à la date de dissolution du FNB Fidelity en question.

## RELATION ENTRE LES FNB FIDELITY ET LES COURTIER

Le gestionnaire, pour le compte des FNB Fidelity, peut conclure diverses conventions de courtage visant le placement continu avec des courtiers inscrits (qui peuvent ou non être des courtiers désignés), aux termes desquelles les courtiers peuvent souscrire des parts d'un ou de plusieurs FNB Fidelity de la façon décrite à la rubrique « **Achat de parts – Émission de parts** ».

Aucun courtier désigné ou courtier n'a pris part à la rédaction du présent prospectus ni n'a procédé à un examen de son contenu, ce qui fait en sorte que les courtiers désignés et les courtiers ne participent pas à bon nombre des activités usuelles entourant la prise ferme relativement au placement par les FNB Fidelity de leurs parts au moyen du présent prospectus. Les FNB Fidelity ont obtenu une dispense des autorités en valeurs mobilières du Canada les relevant de l'obligation que le présent prospectus renferme une attestation du ou des preneurs fermes.

## PRINCIPAUX PORTEURS DE TITRES DES FNB FIDELITY

CDS & Co, prête-nom de la CDS, est le propriétaire inscrit des parts des FNB Fidelity, qu'elle détient pour le compte de divers courtiers et d'autres personnes qui agissent au nom de leurs clients et de toute autre personne. À l'occasion, plus de 10 % des parts d'un FNB Fidelity peuvent être détenues en propriété véritable, directement ou indirectement, par son courtier désigné ou par un ou plusieurs courtiers.

## INFORMATION SUR LE VOTE PAR PROCURATION RELATIF AUX TITRES EN PORTEFEUILLE

Le gestionnaire, en sa qualité de gestionnaire de portefeuille des FNB Fidelity, a retenu les services de Geode afin de gérer le vote par procuration pour le compte des FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller, en conformité avec les lignes directrices relatives au vote par procuration de Geode (les « **lignes directrices de Geode** »), et de FMR afin de gérer le vote par procuration pour le compte des FNB pour lesquels FMR agit à titre de sous-conseiller en conformité avec les lignes directrices relatives au vote par procuration de FMR (les « **lignes directrices de FMR** »). Les textes ci-dessous résument les principes généraux suivis par Geode à l'égard de l'exercice des droits de vote rattachés aux titres détenus par les FNB pour lesquels Geode agit à titre de sous-conseiller, et par FMR à l'égard de l'exercice des droits de vote rattachés aux titres détenus par les FNB pour lesquels FMR agit à titre de sous-conseiller. Une description détaillée des lignes directrices en matière de vote par procuration adoptées par Geode et FMR figure dans les lignes directrices de Geode et dans les lignes directrices de FMR, respectivement.

Si un FNB Fidelity investit dans un fonds sous-jacent également géré par le gestionnaire, Geode ou FMR, selon le cas, n'exerceront pas les droits de vote rattachés aux titres du fonds sous-jacent détenus par le FNB Fidelity. Cependant, le gestionnaire pourra faire en sorte, le cas échéant, que les droits de vote rattachés à ces titres du fonds soient exercés par les propriétaires véritables du FNB Fidelity. Si un FNB Fidelity investit dans un fonds sous-jacent qui n'est pas géré par le gestionnaire, Geode ou FMR, selon le cas, voteront dans la même proportion que celle de

tous les autres porteurs de parts d'un tel fonds sous-jacent (« **vote proportionnel** »). Geode ou FMR, selon le cas, pourraient choisir de ne pas voter selon le « vote proportionnel » si cela n'était pas possible sur le plan opérationnel.

### ***Principes généraux – Geode***

- i) Tous les votes par procuration sont pris en considération et exercés dans l'intérêt fondamental des clients de Geode (y compris les actionnaires de clients qui sont des organismes de placement collectif), sans tenir compte d'aucune relation, activité ou autre rapport entre la société de portefeuille dont les titres sont visés par le vote et Geode ou les membres de son groupe.
- ii) Geode cherche à maximiser la valeur des placements des FNB pour lesquels elle agit à titre de sous conseiller qui, selon elle, sera favorisée par 1) la reddition de comptes de la direction et des administrateurs d'une société envers ses actionnaires; 2) l'harmonisation des intérêts de la direction avec ceux des actionnaires (y compris au moyen de programmes de rémunération, d'avantages sociaux et d'actionnariat); et 3) la communication accrue d'information concernant les activités et l'exploitation d'une société. Geode se réserve le droit de s'écarter de ses politiques concernant le vote par procuration à l'égard d'un vote donné lorsqu'elle estime qu'il est dans l'intérêt financier à long terme des clients de Geode (y compris les FNB pour lesquels elle agit à titre de sous conseiller) d'agir ainsi.
- iii) De manière générale : 1) les droits de vote par procuration seront exercés EN FAVEUR des membres existants d'un conseil d'administrateur et EN FAVEUR des propositions ordinaires de la direction, sauf s'il est prévu autrement dans les lignes directrices de Geode; 2) les propositions des actionnaires et les propositions extraordinaires de la direction dont il est question dans les lignes directrices de Geode feront l'objet d'un vote en conformité avec les lignes directrices de Geode; et 3) les propositions des actionnaires et les propositions extraordinaires de la direction dont il n'est pas question dans les lignes directrices de Geode feront l'objet d'une évaluation et d'un vote par les membres du comité d'exploitation de Geode qui se fonderont sur une analyse ou une recherche fondamentale et des recommandations fournies par un service de conseils en vote par procuration établi, autre que des tiers fournisseurs de services, et par les services pertinents au sein de Geode, sous la supervision du comité d'exploitation de Geode.
- iv) Au moment d'exercer les droits de vote rattachés aux titres d'émetteurs non américains, Geode évaluera les propositions en conformité avec les lignes directrices de Geode, mais elle tiendra également compte des normes sur les marchés locaux et des pratiques exemplaires. Geode peut également limiter ou modifier ses votes au cours de certaines assemblées non américaines (p. ex., si des actions doivent être « regroupées » ou enregistrées de nouveau dans le cadre d'un vote).

### ***Principes généraux – FMR***

- i) Les principes fondamentaux de FMR guident toutes les activités de FMR, à savoir : à savoir : i) privilégier l'intérêt à long terme des clients et des porteurs de parts de fonds; et ii) investir dans des entreprises qui partagent la démarche des entreprises de Fidelity en matière de création de valeur à long terme. FMR se conforme généralement aux lignes directrices de FMR lorsqu'elle exerce les droits de vote par procuration, et ses principes de gérance servent de base à ces lignes directrices. L'évaluation des procurations par FMR tient compte de l'information provenant de nombreuses sources, y compris la direction ou les actionnaires d'une entreprise qui présente une proposition et des cabinets de conseils en vote par procuration. FMR pourrait exercer les droits de vote par procuration en fonction de son évaluation de chaque situation.
- ii) Dans l'évaluation des procurations, FMR tient compte de facteurs qui ont une importance financière pour les entreprises individuelles et les objectifs et stratégies de placement de fonds d'investissement au soutien de la maximisation de la valeur actionnariale à long terme. Parmi ces facteurs, mentionnons la stratégie d'une entreprise en ce qui concerne le capital financier, opérationnel, humain et naturel, et son incidence sur la valeur future potentielle de l'entreprise en question.
- iii) D'une manière générale, FMR tient compte des recommandations de la direction et des pratiques actuelles lorsqu'elle exerce son droit de vote sur les propositions d'actionnaires concernant des enjeux sur le capital

humain et le capital naturel, estimant que la direction et le conseil d'administration sont, en général, les mieux placés pour traiter ces questions. FMR estime toutefois que la transparence est essentielle à une saine gouvernance d'entreprise. FMR évalue les propositions d'actionnaires concernant le capital humain et le capital naturel. Pour favoriser et exercer le vote plus efficacement sur un nombre grandissant de propositions soumises concernant ces sujets, FMR a élaboré un cadre décisionnel s'articulant autour de quatre axes. En général, FMR est plus susceptible d'appuyer une proposition :

- qui touche un élément ayant une importance financière selon la recherche de FMR;
  - qui fournit aux investisseurs des renseignements nouveaux ou additionnels qui améliorent la transparence;
  - qui constitue une source de valeur pour ses activités et ses investisseurs en améliorant les le contexte des renseignements pertinents à la prise de décision de placement ou en favorisant sa compréhension du processus et de la gouvernance de l'entreprise visant le sujet en question;
  - à laquelle l'entreprise peut se conformer de manière réaliste ou pratique.
- iv) L'exercice des droits de vote à l'égard des propositions non visées par les lignes directrices de FMR repose sur une évaluation de la probabilité qu'une proposition contribue à accroître le rendement économique ou la rentabilité à long terme de l'entreprise ou à maximiser la valeur actionnariale à long terme. Les entreprises de Fidelity ne seront pas influencées par des relations d'affaires ou des perspectives externes qui pourraient entrer en conflit avec l'intérêt des FNB Fidelity et de leurs porteurs de parts.
- v) Bon nombre de FNB Fidelity investissent dans des titres avec droit de vote émis par des sociétés qui sont établies à l'extérieur des États-Unis et qui ne sont pas inscrites à la cote d'une bourse américaine. Les normes relatives à la gouvernance d'entreprise, les exigences légales et réglementaires ainsi que les pratiques en matière d'information en vigueur dans les pays étrangers peuvent ne pas être les mêmes que celles qui ont cours aux États-Unis. Lorsqu'il s'agit d'exercer des droits de vote afférents à des procurations qui concernent des titres non américains, FMR évaluera généralement les propositions selon ces lignes directrices et, selon le cas et si c'est possible, prendra en considération la diversité des lois, règlements et pratiques du marché étranger pertinent pour déterminer la façon d'exercer des droits de vote rattachés aux titres.
- vi) Dans certains territoires, il peut être interdit aux actionnaires exerçant les droits de vote rattachés aux titres d'une entreprise en portefeuille d'effectuer des opérations sur les titres autour de la date de l'assemblée des actionnaires. Puisque ces restrictions à la négociation peuvent entraver la gestion du portefeuille et entraîner une perte de liquidité d'un FNB Fidelity, FMR n'exercera généralement pas les droits de vote rattachés aux procurations dans les circonstances où de telles restrictions s'appliquent. En outre, certains territoires exigent des actionnaires habiles à voter qu'ils communiquent le nombre de titres qu'ils détiennent dans chaque fonds. Lorsque des obligations de communication de l'information s'appliquent, FMR s'abstient généralement d'exercer ses droits de vote rattachés aux procurations afin de protéger l'information sur les titres en portefeuille des fonds.
- vii) FMR estime qu'il existe une forte corrélation entre une saine gouvernance d'entreprise et la croissance de la valeur actionnariale. Par la mise en œuvre de ces lignes directrices, FMR met en pratique cette conviction au moyen d'engagements périodiques avec des sociétés de portefeuille sur les questions contenues dans ces lignes directrices et, ultimement, en exerçant les droits de vote des fonds.

Il est possible d'obtenir en tout temps, sur demande et sans frais, un exemplaire des politiques et des procédures relatives au vote par procuration, y compris les lignes directrices de Geode et les lignes directrices de FMR, en communiquant avec le gestionnaire par téléphone au 1 800 263-4077, en lui envoyant un courriel à l'adresse [sc.francais@fidelity.ca](mailto:sc.francais@fidelity.ca) (pour obtenir de l'aide en français) ou [cs.english@fidelity.ca](mailto:cs.english@fidelity.ca) (pour obtenir de l'aide en anglais) ou en visitant son site Web désigné au [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca). Les porteurs de parts de chacun des FNB Fidelity pourront obtenir gratuitement, sur demande et en tout temps après le 31 août le dossier de vote par procuration du FNB Fidelity

pour la période de 12 mois la plus récente qui a pris fin le 30 juin précédent. Ce dossier est également disponible sur le site Web désigné du gestionnaire au [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca).

### CONTRATS IMPORTANTS

Les contrats suivants peuvent raisonnablement être considérés comme des contrats importants pour les acquéreurs de parts :

- i) la déclaration de fiducie;
- ii) la convention de gestion;
- iii) la convention de dépôt;
- iv) à l'égard des FNB Fidelity alternatifs, la convention de dépôt de bitcoin/d'ether;
- v) à l'égard des FNB indiciels Fidelity, la convention de licence relative aux indices.

Il est possible de consulter des exemplaires des contrats susmentionnés durant les heures d'ouverture au bureau principal du gestionnaire.

### POURSUITES JUDICIAIRES ET ADMINISTRATIVES

Le gestionnaire n'est au courant d'aucune poursuite judiciaire ou administrative en cours qui est importante pour les FNB Fidelity et à laquelle ceux-ci ou le gestionnaire sont parties.

### EXPERTS

Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L., conseillers juridiques des FNB Fidelity et du gestionnaire, a donné certains avis juridiques à l'égard des principales incidences fiscales fédérales canadiennes qui s'appliquent à un placement dans les parts effectué par un particulier résidant au Canada et par un régime enregistré. Se reporter aux rubriques « **Incidences fiscales** » et « **Admissibilité aux fins de placement** ».

L'auditeur des FNB Fidelity, PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., a consenti à l'utilisation de :

- i) son rapport daté du 8 juin 2023 des FNB Fidelity (autre que les FNB Fidelity alternatifs et le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>) sur les états financiers annuels du 31 mars 2023 des FNB Fidelity (autre que les FNB Fidelity alternatifs et le FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup>) intégrés par renvoi aux présentes;
- ii) son rapport daté du 20 juin 2023 des FNB Fidelity alternatifs sur les états financiers annuels du 31 mars 2023 des FNB Fidelity alternatifs intégrés par renvoi aux présentes;
- iii) son rapport daté du 4 mai 2023 du FNB Fidelity Innovations mondiales<sup>MC</sup> portant sur son état de la situation financière au 4 mai 2023 et les notes connexes intégrés par renvoi aux présentes.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. a confirmé son indépendance à l'égard des FNB Fidelity au sens des règles de déontologie des comptables professionnels agréés de l'Ontario.

## DISPENSES ET APPROBATIONS

Chaque FNB Fidelity a obtenu des autorités en valeurs mobilières du Canada une dispense permettant :

- i) l'achat par un porteur de parts de plus de 20 % des parts d'un FNB Fidelity, sans égard aux exigences relatives aux offres publiques d'achat prévues par la législation canadienne en valeurs mobilières applicable;
- ii) l'emprunt par un FNB Fidelity d'un montant en espèces qui correspond au plus à 5 % de son actif net pour une période ne dépassant pas 45 jours et, si le prêteur l'exige, l'octroi d'une sûreté grevant ses biens en portefeuille comme mesure temporaire en vue de financer la tranche des distributions payable aux porteurs de parts qui correspond à des sommes que le FNB Fidelity n'a pas encore reçues;
- iii) la préparation par un FNB Fidelity d'un prospectus sans inclure une attestation d'un preneur ferme;
- iv) le recours à Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. à titre de dépositaire des FNB Fidelity alternatifs et à Fidelity Digital Asset Services, LLC à titre de sous-dépositaire des FNB Fidelity alternatifs à l'égard du bitcoin ou de l'ether qu'un FNB Fidelity alternatif détient;
- v) la perception, par un FNB Fidelity alternatif, d'un paiement en bitcoin ou en ether en contrepartie du prix de souscription de parts;
- vi) le bénéfice, pour un FNB Fidelity alternatif, d'un droit contractuel de recevoir du bitcoin ou de l'ether, respectivement, de Services de compensation Fidelity Canada s.r.i. ou être soumis à une obligation de lui remettre du bitcoin ou de l'ether, respectivement, ce droit contractuel ou cette obligation étant qualifié par les autorités en valeurs mobilières comme un titre ou un dérivé;
- vii) l'achat par les FNB Fidelity de titres de créance auprès de fonds d'investissement, qui ne sont pas des émetteurs assujettis et auxquels le Règlement 81-102 et le Règlement 81-107 ne s'appliquent pas (individuellement, un « **fonds en gestion commune** ») ou d'un fonds géré par Fidelity aux États-Unis et offert à des investisseurs des États-Unis (un « **fonds des États-Unis** »), ou la vente de ces titres de créance à ces fonds d'investissement, et les opérations interfonds entre les FNB Fidelity et des fonds en gestion commune, entre un compte client canadien géré par Fidelity et un FNB Fidelity ou un fonds en gestion commune, et entre un FNB Fidelity, un fonds en gestion commune et un fonds des États-Unis, sous réserve du respect des dispositions du paragraphe 6.1(2) du Règlement 81-107. Certaines conditions doivent être remplies, y compris l'obtention de l'approbation du CEI de chaque FNB Fidelity prenant part à ces opérations;
- viii) l'obtention d'une dispense de l'obligation visant la détention d'actifs non liquides prévue aux paragraphes 2.4(1), (2) et (3) du Règlement 81-102 relativement aux titres à revenu fixe qui sont admissibles, et peuvent être négociés en vertu de la dispense de l'obligation d'inscription de la loi des États-Unis intitulée *Securities Act of 1933*, dans sa version modifiée (la « **Securities Act des États-Unis** »), tel qu'il est énoncé dans la règle 144A de la *Securities Act* des États-Unis, à la revente de certains titres à revenu fixe à des « acheteurs institutionnels admissibles » (au sens donné au terme anglais *qualified institutional buyers* dans la *Securities Act* des États-Unis). Certaines conditions doivent être remplies, y compris que le FNB Fidelity est considéré comme un « acheteur institutionnel admissible » au moment de l'achat des titres, les titres peuvent être facilement cédés sur les marchés sur lesquels des cotations publiques d'usage courant sont largement disponibles à un montant qui, au moins, se rapproche du montant de l'évaluation de l'actif du portefeuille aux fins du calcul de la valeur liquidative par titre du FNB Fidelity, les titres sont négociés sur un marché établi et liquide, et le prospectus de chaque FNB Fidelity s'appuyant sur la dispense indique que le FNB Fidelity a obtenu une telle dispense.

En outre, les FNB Fidelity peuvent se prévaloir d'une dispense accordée aux organismes de placement collectif de Fidelity qui leur permet :

- i) d'investir jusqu'à 10 % de la valeur liquidative d'un FNB Fidelity dans des métaux précieux et d'autres marchandises physiques sans effet de levier par l'intermédiaire de FNB de marchandises et de dérivés;
- ii) d'avoir recours à des actifs supplémentaires pour couvrir l'exposition au marché d'un FNB Fidelity :
  - i) lorsqu'il ouvre ou maintient une position acheteur dans un titre de capitaux propres assimilable à un titre de créance dont une composante est une position acheteur dans un contrat à terme de gré à gré ou dans un contrat à terme normalisé ou un contrat à terme de gré à gré; et ii) lorsqu'il conclut ou maintient une position sur un swap;
- iii) de détenir à titre de couverture, conformément à l'obligation prévue à l'alinéa 2.8(1)d) du Règlement 81-102, les créances découlant des déclarations de dividendes afin de faciliter la transformation de ces versements en titres de capitaux propres une fois effectués, permettant ainsi à un FNB Fidelity de reproduire son indice pertinent relativement à la créance ou autrement d'investir le montant de la créance, selon le cas. Pour chaque position acheteur sur un contrat à terme normalisé qu'un FNB Fidelity ouvre ou maintient pour transformer une créance en titres de capitaux propres, ce FNB Fidelity doit détenir une couverture représentant la somme de la valeur de la créance, de la couverture en espèces et de la marge ou de la garantie déposée par le FNB Fidelity relativement à son obligation sur ce contrat à terme normalisé qui, dans l'ensemble, a une valeur qui est au moins égale à l'exposition au marché sous-jacent du contrat à terme normalisé.

Les FNB Fidelity ont obtenu une dispense leur permettant d'investir dans des titres d'un FNB Fidelity sous-jacent ou d'un Fonds Fidelity sous-jacent, selon le cas, qui peut, au moment de la souscription, détenir plus de 10 % de sa valeur liquidative en titres qui ne sont pas des parts indicielles d'un autre FNB Fidelity sous-jacent ou d'un autre Fonds Fidelity sous-jacent, selon le cas.

## **AUTRES FAITS IMPORTANTS**

### **Noms d'indices**

Indice Fidelity Canada Dividendes canadiens élevés, indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux, indice Fidelity Canada Dividendes américains pour hausses de taux – Devises neutres, indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés, indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés – Devises neutres, indice Fidelity Canada Dividendes internationaux élevés, indice Fidelity Canada Actions canadiennes à faible volatilité, indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité, indice Fidelity Canada Actions américaines à faible volatilité – Devises neutres, indice Fidelity Canada Actions internationales à faible volatilité, indice Fidelity Canada Actions canadiennes de grande qualité, indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité, indice Fidelity Canada Actions américaines de grande qualité – Devises neutres, indice Fidelity Canada Actions internationales de grande qualité, indice Fidelity Canada Obligations canadiennes – Approche systématique, indice Fidelity Canada Valeur Canada, indice Fidelity Canada Valeur Amérique, indice Fidelity Canada Valeur Amérique – Devises neutres, indice Fidelity Canada Valeur internationale, indice Fidelity Canada Momentum Canada, indice Fidelity Canada Momentum Amérique, indice Fidelity Canada Momentum Amérique – Devises neutres, indice Fidelity Canada Momentum international et indice Fidelity Canada Métavers total sont des noms utilisés par le fournisseur d'indices. Le gestionnaire est autorisé à utiliser ces noms relativement aux FNB indiciels Fidelity conformément à la convention de licence relative aux indices intervenue entre le gestionnaire et le fournisseur d'indices.

## **Dénis de responsabilité des fournisseurs d'indices**

### ***FPSLLC***

LES FNB FIDELITY NE SONT D'AUCUNE FAÇON PARRAINÉS, AVALISÉS, VENDUS OU PROMUS PAR FIDELITY PRODUCT SERVICES LLC (« FPSLLC »). FPSLLC NE FAIT AUCUNE DÉCLARATION NI NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, AUX PROPRIÉTAIRES DES TITRES DES FNB FIDELITY OU À TOUT MEMBRE DU PUBLIC QUANT À L'OPPORTUNITÉ D'INVESTIR DANS DES TITRES EN GÉNÉRAL OU DANS LES FNB FIDELITY, EN PARTICULIER, OU QUANT À LA CAPACITÉ DES INDICES DE REPRODUIRE LE RENDEMENT PRÉVU. À L'EXCEPTION DE CE QUI EST INDIQUÉ CI-APRÈS, LA SEULE RELATION QU'ENTRETIENNENT FPSLLC ET LE GESTIONNAIRE OU LES FNB FIDELITY CONSISTE EN L'OCTROI D'UNE LICENCE À L'ÉGARD DES INDICES QUI ONT ÉTÉ MIS AU POINT PAR FPSLLC ET QUI SONT CALCULÉS PAR FPSLLC OU SES MANDATAIRES SANS TENIR COMPTE DU GESTIONNAIRE OU DES FNB FIDELITY. FPSLLC ET SES MANDATAIRES N'ONT AUCUNEMENT L'OBLIGATION DE TENIR COMPTE DES BESOINS DU GESTIONNAIRE, DES FNB FIDELITY OU DES PORTEURS DE PARTS DES FNB FIDELITY LORSQU'ILS ÉTABLISSENT, COMPOSENT OU CALCULENT LES INDICES. FPSLLC N'EST PAS RESPONSABLE DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES FNB FIDELITY ET N'A PAS PRIS PART À SON CALCUL; ELLE N'EST PAS RESPONSABLE DE LA DÉTERMINATION DU CALENDRIER D'ÉMISSION OU DE VENTE DES PARTS DES FNB FIDELITY NI DE LA DÉTERMINATION OU DU CALCUL DU PRIX DE RACHAT PAR PART DES FNB FIDELITY, ET ELLE N'A PAS PRIS PART À UNE TELLE DÉTERMINATION OU UN TEL CALCUL. FPSLLC N'A AUCUNE OBLIGATION NI N'ENGAGE SA RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DE L'ADMINISTRATION, DE LA COMMERCIALISATION OU DE LA NÉGOCIATION DES TITRES DES FNB FIDELITY.

FPSLLC NE GARANTIT PAS L'EXACTITUDE OU L'EXHAUSTIVITÉ DES INDICES NI DES DONNÉES QUI LES COMPOSENT OU QUI S'Y RATTACHENT, LE TOUT ÉTANT FOURNI « TEL QUEL », NI LE CARACTÈRE APPROPRIÉ DES FNB FIDELITY OU DES INDICES POUR UN INVESTISSEUR DONNÉ, ET FPSLLC N'ENGAGE AUCUNEMENT SA RESPONSABILITÉ QUANT À TOUTE ERREUR OU TOUTE OMISSION À L'ÉGARD DE CEUX-CI NI À TOUTE INTERRUPTION DE CEUX-CI OU DE LEUR CALCUL. FPSLLC NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, CONCERNANT LES RENDEMENTS QU'OBTIENDRONT LES FNB FIDELITY, LES PORTEURS DE PARTS OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ EN CONSÉQUENCE DE L'UTILISATION DES INDICES OU DE TOUTE DONNÉE COMPRISE DANS CEUX-CI. FPSLLC NE DONNE AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET NIE EXPRESSÉMENT AVOIR DONNÉ TOUTE GARANTIE CONCERNANT L'ABSENCE DE CONTREFAÇON, LA QUALITÉ MARCHANDE OU L'ADAPTATION À UNE FIN DONNÉE EN CE QUI CONCERNE LES INDICES ET TOUTE DONNÉE COMPRISE DANS CEUX-CI. SANS LIMITER LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, FPSLLC NIE EXPRESSÉMENT PAR LES PRÉSENTES TOUTE RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DE DOMMAGES SPÉCIAUX, INDIRECTS, ACCESSOIRES, PUNITIFS OU CONSÉCUTIFS (Y COMPRIS TOUTE PERTE DE PROFITS), MÊME SI ELLE A ÉTÉ AVISÉE DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES.

### ***MSCI***

Source : MSCI. Ni MSCI ni aucune autre partie ayant participé ou étant liée à la compilation, au calcul ou à la création des données MSCI n'offrent de garanties ou de représentations explicites ou implicites concernant ces données (ou les résultats obtenus par suite de l'utilisation de celles-ci), et toutes ces parties refusent expressément de garantir l'originalité, l'exactitude, l'exhaustivité, la qualité marchande et la pertinence pour un usage particulier de ces données. Sans restreindre la portée de ce qui précède, en aucun cas MSCI, ses sociétés affiliées ou tout tiers participant ou étant lié à la compilation, au calcul ou à la création des données n'assument quelque responsabilité en ce qui a trait aux dommages directs, indirects, extraordinaires, punitifs, consécutifs ou autres (incluant les pertes de profits), même s'ils sont avisés que de tels dommages pourraient survenir. Les données MSCI ne peuvent être distribuées ou diffusées autrement qu'avec le consentement écrit exprès de MSCI.

## **DROITS DE RÉOLUTION DU SOUSCRIPTEUR OU DE L'ACQUÉREUR ET SANCTIONS CIVILES**

La législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires du Canada confère au souscripteur ou à l'acquéreur un droit de résolution qui ne peut être exercé que dans les 48 heures suivant la réception d'une confirmation de souscription ou d'acquisition de titres d'un fonds négocié en bourse. Dans plusieurs provinces et territoires du Canada, la législation en valeurs mobilières permet également au souscripteur ou à l'acquéreur de demander la nullité ou, dans certains cas, la révision du prix ou des dommages-intérêts, si le prospectus ou toute modification de celui-ci contient de l'information fautive ou trompeuse, ou si l'aperçu du FNB ne lui a pas été transmis. Ces droits doivent être exercés dans les délais prévus.

Le gestionnaire a obtenu une dispense de l'obligation imposée par la législation en valeurs mobilières de joindre une attestation d'un preneur ferme au prospectus. En conséquence, le souscripteur ou l'acquéreur de parts des FNB Fidelity ne pourra invoquer l'inclusion d'une attestation d'un preneur ferme dans le prospectus ou toute modification de celui-ci pour faire valoir les droits de résolution et les recours dont il aurait par ailleurs disposé à l'encontre d'un preneur ferme qui aurait eu à signer une attestation de preneur ferme.

Pour plus d'information concernant les droits qui leur sont conférés, les souscripteurs ou acquéreurs se reporteront aux dispositions pertinentes de la législation en valeurs mobilières et aux décisions mentionnées précédemment et consulteront éventuellement un avocat.

### **DOCUMENTS INTÉGRÉS PAR RENVOI**

Pendant la période de placement continu des FNB Fidelity, des renseignements supplémentaires sur les FNB Fidelity figureront dans les documents suivants :

- i) les derniers aperçus du FNB déposés des FNB Fidelity;
- ii) les derniers états financiers annuels déposés des FNB Fidelity ainsi que dans le rapport de l'auditeur connexe, le cas échéant;
- iii) les états financiers intermédiaires déposés après les derniers états financiers annuels déposés des FNB Fidelity;
- iv) le dernier RDRF annuel déposé des FNB Fidelity, le cas échéant;
- v) tout RDRF intermédiaire des FNB Fidelity déposé après le dernier RDRF annuel.

Ces documents sont intégrés par renvoi dans le prospectus. Ils en font donc légalement partie intégrante comme s'ils avaient été imprimés dans ce document. Un porteur de parts peut se procurer un exemplaire de ces documents sur demande et sans frais en composant le numéro 1 800 263-4077 ou en communiquant avec un courtier inscrit.

On peut obtenir ces documents sur le site Web désigné du gestionnaire au [www.fidelity.ca](http://www.fidelity.ca), ou en communiquant avec le gestionnaire au numéro 1 800 263-4077 ou en lui transmettant un courriel à l'adresse [sc.francais@fidelity.ca](mailto:sc.francais@fidelity.ca) (pour obtenir de l'aide en français) ou [cs.english@fidelity.ca](mailto:cs.english@fidelity.ca) (pour obtenir de l'aide en anglais).

Ces documents et les autres renseignements sur les FNB Fidelity sont disponibles sur le site Internet à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

En plus des documents énumérés précédemment, les documents du type de ceux décrits précédemment qui sont déposés au nom des FNB Fidelity entre la date du présent prospectus et la fin du placement des parts des FNB Fidelity sont réputés intégrés par renvoi dans le présent prospectus.



## ATTESTATION DES FNB FIDELITY ET DU FIDUCIAIRE, DU GESTIONNAIRE ET DU PROMOTEUR

Le 25 août 2023

Le présent prospectus, avec les documents qui y sont intégrés par renvoi, révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement au moyen du présent prospectus, conformément à la législation en valeurs mobilières de l'Alberta, de la Colombie-Britannique, du Manitoba, du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve-et-Labrador, des Territoires du Nord-Ouest, de la Nouvelle-Écosse, du Nunavut, de l'Ontario, de l'Île-du-Prince-Édouard, du Québec, de la Saskatchewan et du Yukon.

FIDELITY INVESTMENTS CANADA S.R.I.  
en sa qualité de fiduciaire et de gestionnaire des FNB Fidelity

*(signé) « Robert Lloyd Strickland »*

---

ROBERT LLOYD STRICKLAND  
Chef de la direction  
Fidelity Investments Canada s.r.i.

*(signé) « Philip McDowell »*

---

PHILIP McDOWELL  
Chef des finances  
Fidelity Investments Canada s.r.i.

Au nom du conseil d'administration de Fidelity Investments Canada s.r.i.

*(signé) « Barry Myers »*

---

BARRY MYERS  
Administrateur

*(signé) « Cameron Murray »*

---

CAMERON MURRAY  
Administrateur

FIDELITY INVESTMENTS CANADA S.R.I.  
en sa qualité de promoteur des FNB Fidelity

*(signé) « Robert Lloyd Strickland »*

---

ROBERT LLOYD STRICKLAND  
Chef de la direction  
Fidelity Investments Canada s.r.i.