

Une stratégie non traditionnelle fondamentale qui met l'accent sur la valeur au moyen de positions longues et courtes. Ce Fonds peut être un complément bénéfique pour les portefeuilles traditionnels et il peut afficher une faible corrélation avec les rendements des marchés boursiers et les fonds traditionnels à positions longues seulement.

1

Cherche à exploiter les erreurs de valorisation parmi les actions de valeur.

2

Utilise une combinaison de positions longues et courtes.

3

Peut compléter un portefeuille traditionnel.

Stratégie de placement

Le Fonds va au-delà de la stratégie de placement traditionnelle consistant à investir dans des positions longues uniquement en repérant les occasions de prises de positions longues et courtes dans l'univers boursier mondial.

OCCASIONS DE PRISES DE POSITIONS LONGUES

Trouver des sociétés de qualité
Préconiser les modèles d'affaires durables
Ne pas surpayer pour un titre



Arbitrage de fusion
Positions courtes opportunistes
OCCASIONS DE PRISES DE POSITIONS COURTES



Daniel Dupont

Gestionnaire de portefeuille
Chez Fidelity depuis 2001

M. Dupont gère le Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada, le Mandat privé Fidelity Valeur concentrée et le Fonds Fidelity Étoile du Nord^{MD}. Il gère également un fonds sous-jacent des Fonds Fidelity Actions mondiales+, Actions mondiale+ Équilibre, Répartition de revenu, Revenu mensuel et Étoile du Nord^{MD} – Équilibre.

Aperçu du mandat

Stratégie	Positions longues/courtes sur actions
Pourcentage maximal des positions courtes	50 %
Indice de référence	Indice MSCI Monde (\$ CA)
Niveau de risque	Élevé
Placement minimum	500 \$ CA

Les mandats individuels de Daniel Dupont

	FONDS ALTERNATIFS LIQUIDES	FONDS COMMUNS DE PLACEMENT TRADITIONNELS
	Valeur mondiale à positions longues/courtes	Grande Capitalisation Canada et Valeur concentrée
Région ciblée	Monde (jusqu'à 100 % à l'étranger)	Canada (jusqu'à 49 % à l'étranger)
Capitalisation boursière ciblée	Toutes les capitalisations	Grande capitalisation
Levier financier	Peut avoir recours à des leviers financiers en empruntant des fonds ou en effectuant des ventes à découvert; l'exposition ne représentera généralement pas plus de 200 % (brute)*	Aucun
Méthode de sélection des titres	Analyse fondamentale ascendante	Analyse fondamentale ascendante
Caractéristiques recherchées dans un titre	<p>Position longue : flux de trésorerie disponibles positifs, grande visibilité des bénéfiques, croissance des ventes stable, faible ratio C/B, RCP élevé</p> <p>Position courte : arbitrage de fusions et prises de positions courtes selon les occasions</p>	Flux de trésorerie disponibles positifs, grande visibilité des bénéfiques, croissance des ventes stable, faible ratio C/B, RCP élevé

* L'exposition brute correspond au total des positions longues et courtes par rapport à la valeur liquidative.

Codes des fonds

	SÉRIE B	SÉRIE S5	SÉRIE S8	SÉRIE F	SÉRIE F5	SÉRIE F8
	FSI	FSI	FSI	SF	SF	SF
Fonds Fidelity Valeur mondiale à positions longues/courtes	2146	2147	2148	2149	2151	2153
Fonds Fidelity Valeur mondiale à positions longues/courtes \$ US	7132	7133	7134	7135	7136	7137

Symbole boursier

Fonds Fidelity Valeur mondiale à positions longues/courtes (série FNB)

FGLS



Fonds Fidelity Valeur mondiale à positions longues/courtes

Pour plus de renseignements, communiquez avec votre conseiller en placements ou visitez fidelity.ca/strategiesalternatives



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

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

Contrairement aux titres de séries de fonds communs de placement traditionnels, les titres de série FNB se négocient sur des bourses de valeurs. La perturbation ou l'interruption de négociation des titres de série FNB sur une bourse de valeurs ou un marché pourrait influencer le cours de ces titres de série FNB. Une telle perturbation ou interruption de négociation est susceptible de causer un écart de rendement entre les titres de série FNB et les titres de séries de fonds communs de placement traditionnels, parce que les titres de série FNB pourraient se négocier sur le marché à une valeur inférieure ou supérieure à la valeur liquidative par part. Rien ne garantit que le cours des titres de série FNB se comportera de manière similaire à la valeur liquidative par part. Le cours des titres de série FNB fluctuera en fonction des variations de la valeur liquidative d'un fonds, ainsi que de l'offre et de la demande sur la bourse de valeurs ou le marché sur lequel les titres de série FNB se négocient. Ainsi, la performance entre les titres de série FNB et les titres de séries de fonds communs de placement traditionnels d'un fonds pourrait différer. De plus, d'autres facteurs pourraient contribuer à un écart de rendement entre les titres de série FNB et les titres de séries de fonds communs de placement traditionnels, comme les commissions de courtage et la TVH.

L'indice MSCI Monde regroupe les actions de sociétés à grande et à moyenne capitalisation de 23 marchés développés (MD). L'indice comprend 1 651 sociétés et représente environ 85 % de la capitalisation boursière ajustée en fonction du flottant de chaque pays.

Le degré de risque de placement indiqué a été établi conformément à la méthode de classification du risque normalisée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières qui s'appuie sur la volatilité historique d'un fonds, mesurée par l'écart-type annualisé sur dix ans des rendements du fonds, ou d'un indice de référence dans le cas d'un nouveau fonds.

Ces renseignements sont de nature générale et ne doivent pas être interprétés comme des recommandations ou des conseils d'ordre fiscal. La situation de chacun est unique et doit être soigneusement examinée par des conseillers juridiques et fiscaux.

© 2024 Fidelity Investments Canada s.r.l. Tous droits réservés. Fidelity Investments est une marque déposée de Fidelity Investments Canada s.r.l.

FIC-1903108 05/24 414778-v2024523