



# Le Programme de placement privé de Fidelity – Guide de l'investisseur

LE PROGRAMME  
DE PLACEMENT  
PRIVÉ DE  
FIDELITY





**LE PROGRAMME  
DE PLACEMENT  
PRIVÉ DE  
FIDELITY**

## La gestion d'actifs selon une approche de style institutionnel

Le Programme de placement privé de Fidelity (PPP) vous offre l'expertise en placement que votre argent mérite. Profitez d'un accès aux méthodes de recherche et aux stratégies de placement exclusives de Fidelity grâce à des mandats utilisant une approche de style institutionnel axée sur la gestion du risque. Nous nous efforçons d'offrir à nos clients des résultats constants à long terme. Voyez comment le PPP peut vous aider à atteindre vos objectifs de placement.



### Réseau de placement mondial

Organisation mondiale disposant de vastes ressources et d'une grande expertise et employant un processus de placement rigoureux.



### Contrôles stricts du risque

Accès à des gestionnaires de placement de style institutionnel qui mettent l'accent sur la gestion du risque pour obtenir des résultats constants.




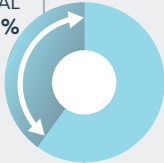
### Placements fiscalement sensés

Options fiscalement sensées, par le biais de la Catégorie de Société de Fidelity et des Versements fiscalement optimisés de Fidelity<sup>MD</sup>, constituant un cadre pour établir un plan d'investissement fiscalement avantageux.



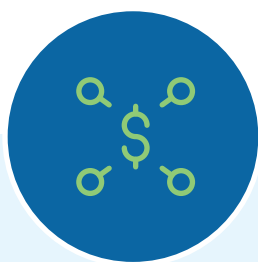
## Qu'est-ce qui distingue les mandats de titres à revenu fixe de Fidelity?

1. Travail d'équipe encourageant une collaboration étroite
2. Recherche indépendante et exclusive couvrant l'ensemble de la structure de capitaux de chaque émetteur
3. Processus de placement et gestion du risque pouvant générer un rendement de multiples sources
4. Cible de rendement ajusté au risque constant

NOM DU MANDAT	Mandat privé Fidelity Titres à revenu fixe – Plus	Mandat privé Fidelity Revenu fixe tactique – Plus
VOLATILITÉ	Faible	Faible
THÈME DE PLACEMENT	Investir principalement dans des titres à revenu fixe canadiens.	Investir principalement dans des titres à revenu fixe canadiens.
STRATÉGIE DE PLACEMENT	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mise sur la sélection des titres.</li> <li>• Ne fait pas de paris importants sur l'orientation des taux d'intérêt.</li> <li>• Cote de crédit minimale des obligations : BBB.</li> <li>• Privilégie fortement les titres canadiens.</li> <li>• Regroupe habituellement les titres de 150 à 200 émetteurs.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investit jusqu'à 40 % de son actif dans des titres mondiaux à revenu fixe, le reste étant alloué à des obligations canadiennes.</li> <li>• Propose une répartition tactique parmi de multiples catégories d'actifs à revenu fixe.</li> <li>• Offre un potentiel de rendement supérieur.</li> </ul>
COMPOSITION DE L'ACTIF*	 <p>REVENU FIXE CANADIEN 100 %</p>	 <p>REVENU FIXE MONDIAL 40 %</p> <p>REVENU FIXE CANADIEN 60 %</p>
OFFERT EN	Fiducie	Fiducie

Mandat privé Fidelity  
Marché monétaire – Plus

**THÈME DE PLACEMENT :** Offrir essentiellement une participation aux instruments du marché monétaire libellés en dollars canadiens.

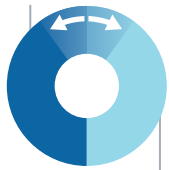


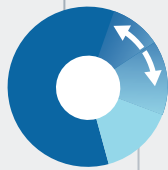


## Qu'est-ce qui distingue les mandats équilibrés diversifiés de Fidelity?

1. Série de portefeuilles offrant une **diversification** entre les catégories d'actifs, les régions, les secteurs et les devises
2. Méthode exclusive de **répartition active de l'actif** élaborée par notre équipe attitrée de spécialistes en répartition de l'actif
3. **Gestion du risque** de chaque portefeuille selon un ensemble particulier de caractéristiques de risque et de rendement

NOM DU MANDAT	Mandat privé Fidelity Revenu conservateur	Mandat privé Fidelity Équilibre – Revenu**	Mandat privé Fidelity Répartition de l'actif**
VOLATILITÉ	Faible	Faible à modérée	Faible à modérée
THÈME DE PLACEMENT	Solution prudente qui investit principalement dans une combinaison d'actions et de titres à revenu fixe.	Placement équilibré de base qui investit principalement dans des actions, des titres à revenu fixe ainsi que des instruments du marché monétaire.	Placement équilibré de base qui investit principalement dans des actions, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire.
STRATÉGIE DE PLACEMENT	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tire profit d'une vaste gamme d'occasions axées sur le revenu.</li> <li>• La composition neutre est constituée de 20 % d'actions et de 80 % de titres à revenu fixe.</li> <li>• Les gestionnaires de portefeuille peuvent surpondérer ou sous-pondérer les catégories d'actifs afin de gérer les risques et de tirer parti des conditions changeantes du marché.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Combinaison de 60 % de titres à revenu fixe et de 40 % d'actions.</li> <li>• Les gestionnaires de portefeuille peuvent surpondérer ou sous-pondérer les catégories d'actifs afin de gérer les risques et de tirer parti des conditions changeantes du marché.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Produit de base offrant une grande diversification.</li> <li>• La composition neutre est constituée de 50 % d'actions et 50 % de titres à revenu fixe.</li> <li>• Utilise une démarche active de répartition de l'actif pour adapter la composition du portefeuille aux différentes conditions du marché.</li> </ul>
COMPOSITION DE L'ACTIF*	<p>ACTIONS 20 %</p> <p>IMMOBILIER Jusqu'à concurrence de 10 % (~5 % prévu)</p> <p>REVENU FIXE 80 %</p>	<p>ACTIONS 40 %</p> <p>IMMOBILIER Jusqu'à concurrence de 10 % (~5 % prévu)</p> <p>REVENU FIXE 60 %</p>	<p>ACTIONS 50 %</p> <p>IMMOBILIER Jusqu'à concurrence de 10 % (~5 % prévu)</p> <p>REVENU FIXE 50 %</p>
OFFERT EN	Fiducie Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup>	Fiducie Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup> Devises neutres	Fiducie Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup> Devises neutres





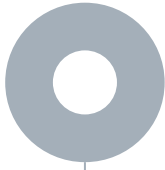

NOM DU MANDAT	Mandat privé Fidelity Répartition mondiale	Mandat privé Fidelity Croissance et revenu américains	Mandat privé Fidelity Équilibre**	Mandat privé Fidelity Croissance mondiale
VOLATILITÉ	Faible à modérée	Faible à modérée	Faible à modérée	Faible à modérée
THÈME DE PLACEMENT	Placement équilibré de base qui investit principalement dans une combinaison d'actions et de titres à revenu fixe mondiaux.	Produit de base qui investit principalement dans des actions et des titres à revenu fixe américains.	Placement équilibré de base qui investit principalement dans des actions, des titres à revenu fixe ainsi que des instruments du marché monétaire.	Placement équilibré de base qui investit principalement dans une combinaison d'actions mondiales, mais offre également une certaine exposition aux titres à revenu fixe.
STRATÉGIE DE PLACEMENT	<ul style="list-style-type: none"> <li>Placement de base qui procure une diversification géographique à l'échelle mondiale ainsi qu'une participation à de multiples catégories d'actifs.</li> <li>Conçu pour les investisseurs soucieux du risque qui recherchent à la fois croissance et revenu.</li> <li>Emploie une répartition active de l'actif dans divers aspects du portefeuille afin de réduire le risque et de tirer parti des occasions qui se présentent sur le marché.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Produit de base offrant une grande diversification parmi les titres américains.</li> <li>La composition neutre est constituée de 50 % d'actions et 50 % de titres à revenu fixe.</li> <li>Les gestionnaires de portefeuille peuvent surpondérer ou sous-pondérer les catégories d'actifs afin de gérer les risques et de tirer parti des conditions changeantes du marché.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Produit de base offrant une grande diversification.</li> <li>Combinaison de 60 % d'actions et de 40 % de titres à revenu fixe.</li> <li>Les gestionnaires de portefeuille peuvent surpondérer ou sous-pondérer les catégories d'actifs afin de gérer les risques et de tirer parti des conditions changeantes du marché.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Produit de base offrant une grande diversification.</li> <li>Combinaison de 85 % d'actions et de 15 % de titres à revenu fixe.</li> <li>Les gestionnaires de portefeuille peuvent surpondérer ou sous-pondérer les catégories d'actifs afin de gérer les risques et de tirer parti des conditions changeantes du marché.</li> </ul>
COMPOSITION DE L'ACTIF*	<p>ACTIONS 50 %</p>  <p>REVENU FIXE 50 %</p>	<p>ACTIONS 50 %</p>  <p>REVENU FIXE AMÉRICAIN 50 %</p>	<p>ACTIONS 60 %</p>  <p>IMMOBILIER Jusqu'à concurrence de 10 % (~5 % prévu)</p> <p>REVENU FIXE 40 %</p>	<p>ACTIONS 85 %</p>  <p>REVENU FIXE 15 %</p>
OFFERT EN	Fiducie Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup> Devises neutres	Fiducie Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup>	Fiducie Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup> Devises neutres	Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup>



## Qu'est-ce qui distingue les mandats d'actions de Fidelity?

1. Recherche indépendante et exclusive couvrant l'ensemble de la structure de capitaux
2. Processus de placement et gestion du risque pouvant générer un rendement de multiples sources
3. Gestion assurée par des gestionnaires de portefeuille chevronnés pouvant compter sur le vaste réseau de recherche mondial de Fidelity

NOM DU MANDAT	Mandat privé Fidelity Actions canadiennes	Mandat privé Fidelity Actions canadiennes – Concentré	Mandat privé Fidelity Valeur concentrée
VOLATILITÉ	Modérée	Modérée	Modérée
THÈME DE PLACEMENT	Investir principalement dans des actions canadiennes dans les mêmes proportions que celles des secteurs représentés dans l'indice composé plafonné S&P/TSX.	Investir principalement dans des actions canadiennes dans les mêmes proportions que celles des supersecteurs représentés dans l'indice composé plafonné S&P/TSX.	Investir principalement dans des actions canadiennes au moyen d'une stratégie axée sur les sociétés à grande capitalisation de valeur tout en cherchant à atténuer le risque de perte.
STRATÉGIE DE PLACEMENT	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Neutralité sectorielle par rapport à l'indice de référence.</li> <li>• Détient habituellement 80 à 100 titres.</li> <li>• Applique une sélection ascendante des titres basée sur l'analyse fondamentale.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Neutralité sectorielle par rapport aux quatre supersecteurs de l'indice de référence.</li> <li>• Les quatre supersecteurs sont : ressources, produits industriels, consommation et secteurs sensibles aux taux d'intérêt.</li> <li>• Détient habituellement 50 à 80 titres.</li> <li>• Applique un processus de sélection des titres hybride qui combine des disciplines fondamentales et quantitatives.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Détient principalement des actions de sociétés à grande capitalisation, mais peut également investir dans des actions de sociétés à petite et moyenne capitalisation.</li> <li>• Peut investir jusqu'à 49 % de son actif dans des titres américains et internationaux.</li> <li>• Détient habituellement 20 à 50 titres.</li> <li>• Analyse fondamentale basée sur la sélection ascendante des titres.</li> </ul>
COMPOSITION DE L'ACTIF*	<p>ACTIONS ÉTRANGÈRES 10 %</p> <p>ACTIONS CANADIENNES 90 %</p>	<p>ACTIONS CANADIENNES 100 %</p>	<p>ACTIONS CANADIENNES 51 %</p> <p>ACTIONS AMÉRICAINES ET INTERNATIONALES 49 %</p>
OFFERT EN	Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup>	Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup>	Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup>

NOM DU MANDAT	Mandat privé Fidelity Dividendes américains	Mandat privé Fidelity Actions américaines	Mandat privé Fidelity Actions internationales	Mandat privé Fidelity Actions mondiales
VOLATILITÉ	Modérée	Modérée	Modérée	Modérée
THÈME DE PLACEMENT	Produit d'actions de base qui investit principalement dans des actions de sociétés américaines de grande qualité versant des dividendes.	Investir principalement dans des actions américaines dans les mêmes proportions que celles des secteurs représentés dans l'indice S&P 500.	Investir principalement dans des actions de sociétés provenant de pays industrialisés des quatre coins du monde, sauf de l'Amérique du Nord.	Investir principalement dans des actions de sociétés provenant du monde entier.
STRATÉGIE DE PLACEMENT	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Complément diversifié pour tout portefeuille d'actions canadiennes.</li> <li>• Offre une grande participation aux sociétés américaines de grande qualité qui versent des dividendes.</li> <li>• Présente une volatilité potentiellement inférieure à celle du marché boursier américain dans son ensemble.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Neutralité sectorielle par rapport à l'indice de référence.</li> <li>• Suivi de plus de 3 000 titres américains.</li> <li>• Détient habituellement 75 à 125 titres.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Portefeuille concentré basé sur les plus fortes convictions.</li> <li>• Style de placement axé sur la qualité à un prix raisonnable.</li> <li>• Détient habituellement 40 à 60 titres.</li> <li>• Diversifié à l'échelle internationale parmi les secteurs et les sous-secteurs.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Portefeuille concentré basé sur les plus fortes convictions.</li> <li>• Style de placement axé sur la qualité à un prix raisonnable.</li> <li>• Détient habituellement 40 à 60 titres.</li> <li>• Diversifié à l'échelle mondiale parmi les secteurs et les sous-secteurs.</li> </ul>
COMPOSITION DE L'ACTIF*	 <p>ACTIONS AMÉRICAINES 100 %</p>	 <p>ACTIONS AMÉRICAINES 100 %</p>	 <p>ACTIONS INTERNATIONALES 100 %</p>	 <p>ACTIONS MONDIALES 100 %</p>
OFFERT EN	Fiducie Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup>	Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup> Devises neutres	Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup> Devises neutres	Catégorie de Société Versements fiscalement optimisés de Fidelity <sup>MD</sup> Devises neutres

## Investir dans le cadre du Programme de placement privé de Fidelity

Notre histoire est imprégnée d'une démarche de placement ascendante qui s'attarde aux caractéristiques fondamentales de chaque société pour dénicher les occasions partout dans le monde. Nous mettons à contribution notre savoir-faire en matière d'analyse de titres individuels afin que nos stratégies de placement puissent offrir des rendements ajustés au risque constants. Bon nombre de nos stratégies allient l'analyse de titres individuels et une perspective macroéconomique, tout en recourant à la répartition tactique de l'actif pour tirer profit des thèmes sur le marché. Nous combinons notre expertise en répartition d'actifs et notre compréhension historique des tendances des marchés et du comportement des investisseurs dans le but de créer des produits souples et novateurs qui répondent aux besoins des investisseurs avisés.

Pour soutenir cette approche, nous avons mis sur pied un réseau de recherche regroupant des spécialistes en placements répartis dans le monde, qui partagent leurs connaissances de première main sur les titres, les secteurs et les marchés. Nous disposons ainsi des outils nécessaires pour repérer les occasions de placement avant que d'autres ne les découvrent.

\* Les flèches illustrent la répartition tactique de l'actif que peuvent employer les gestionnaires de portefeuille. Bien que les Mandats soient habituellement gérés en fonction de cette contrainte, les gestionnaires de portefeuille se réservent le droit de s'en écarter, et cela n'est pas inclus dans le cadre des stratégies de placement des Mandats.

\*\* Les Mandats privés Fidelity Équilibre – Revenu, Répartition d'actifs et Équilibre n'acceptent plus de nouvelles souscriptions ni d'échanges dans les régimes enregistrés, sauf dans le cas des programmes d'opérations systématiques existants. Selon le cas, les titulaires de régimes enregistrés pourraient plutôt envisager de souscrire des parts de fiducie des Mandats privés Équilibre – Revenu, Répartition de l'actif et Équilibre.

**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.

Un remboursement de capital réduit le prix de base rajusté (PBR) d'un placement. L'impôt sur les gains en capital est reporté jusqu'au rachat des parts ou jusqu'à ce que le PBR devienne inférieur à zéro. Les investisseurs ne doivent pas confondre ce taux de distribution de liquidités et le taux de rendement d'un fonds. Bien que les porteurs de parts de séries fiscalement avantageuses de Fidelity (les Versements fiscalement optimisés de Fidelity<sup>MD</sup>) puissent reporter certains gains en capital, ils devront néanmoins payer l'impôt sur les distributions de gains en capital découlant de la vente de placements par les gestionnaires de fonds, ainsi que sur les distributions d'intérêts et de dividendes. Les Versements fiscalement optimisés de Fidelity comportent également une distribution de fin d'année qui doit être réinvestie dans des titres additionnels du fonds applicable. Les distributions mensuelles de liquidités du programme de Versements fiscalement optimisés ne sont pas garanties; elles seront ajustées de temps en temps et pourraient comporter un revenu.

Les fonds en devises neutres ont recours à des dérivés pour atténuer le risque lié à la fluctuation des taux de change entre les devises des pays développés et le dollar canadien. Bien qu'elle soit efficace pour réduire le risque de change, cette méthode de placement n'éliminera pas entièrement l'effet de la fluctuation des devises. Les rendements des fonds différeront des rendements en devise locale de leurs fonds sous-jacents.

Le niveau de risque de placement indiqué doit être 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.

Certains fonds de Catégorie de Société n'acceptent plus de nouvelles souscriptions ni d'échanges dans les régimes enregistrés, sauf dans le cas des programmes d'opérations systématiques existants. Par ailleurs, certains fonds de Catégorie de Société ne sont pas recommandés comme placement dans les régimes enregistrés; les titulaires de régimes enregistrés sont invités à envisager la version équivalente de ces fonds de Catégorie de Société structurée en fiducie. Il convient également de rappeler aux titulaires de comptes enregistrés que certains fonds de Catégorie de Société pourraient, de temps à autre, devoir payer un impôt sur le revenu, ce qui aura pour effet de réduire le rendement. Veuillez lire les aperçus du Fonds pour d'autres renseignements.

Compositions neutres de l'actif au 31 décembre 2023. Les fonds sont habituellement gérés en fonction des contraintes présentées. Toutefois, les gestionnaires de portefeuille se réservent le droit de s'en écarter, ce qui ne figure pas dans le document d'offre en tant qu'élément des stratégies de placement des fonds.