

IDENTITÉ

Date de création	Février 2016
Encours au 31 Décembre 2018	316 millions Eur
VL au 08 Janvier 2019	10,32
Devise	Eur
Type de gestion	Active - Bottom Up
Horizon de placement	5 ans
Garantie en capital	non
PEA	non
PEA PME	non
Place dans un portefeuille	Satellite
Société de gestion	Fidelity International

CARACTÉRISTIQUES / POINTS CLÉS

Une gestion active globale du crédit et de la durée, flexible sur l'ensemble des segments obligataires.

- Au moins 70 % des actifs en obligations d'états ou d'entreprises privées.
- Toutes devises (couverte face à la livre sterling)
- Toutes zones géographiques.
- Jusqu'à 50 % maximum d'obligations à haut rendement.

ÉQUIPE DE GESTION



Ian Spreadbury

Ian à 30 ans d'expérience, dont 22 ans en tant que gérant de portefeuilles obligataires chez Fidelity. Il est assisté par Claudio Ferrarese et Tim Foster

OBJECTIF

- Le fonds vise à dégager des revenus et une croissance du capital.

STRUCTURE DU CAPITAL

Société du groupe :
● Fidelity International

Expertises :
● Acteur Global, Fidelity couvre toutes les classes d'actif

Présence :
● 25 pays, dont la France.

Chiffres Clés :
● Création en 1969
● 348 milliards de € d'encours sous gestion au 30/06/2017
● 16 centres de gestion
● 7 000 collaborateurs dont 400 professionnels de l'investissement

ACTUALITÉS DU FONDS

SEPTEMBRE 2018

- Le fonds a enregistré une performance négative de -0,6% au mois de septembre.
- La stratégie de crédit a eu une contribution positive à la faveur du resserrement des spreads de crédit au cours du mois, tant sur l'Investment Grade (IG) que sur le High Yield (HY).
- En termes de sélection de crédit, une exposition modeste à certaines banques turques a majoritairement contribué à la performance.
- La structure du portefeuille en termes de durée a annihilé les rendements positifs du crédit. Notre préférence pour la durée américaine a pesé sur les rendements car les bons du Trésor américains ont entraîné la hausse des rendements des obligations souveraines mondiales.

PERFORMANCES CUMULÉES AU 08 Janvier 2019

YTD : 0,10 %	1 mois : 0,49 %
2018 : 2,84 %	3 mois : -0,67 %
2017 : 0,00 %	3 ans : 0,00 %
2016 : 0,00 %	5 ans : 0,00 %

RISQUES / VOLATILITÉ

Max Drawdown : 0,00 %
Volatilité 3 ans : 0,00 %

Profil de risque (SRR) :



FRAIS

Droits d'entrée : 3,5%
Droits de sortie : néant
Commission superperf. : néant
TER : 1,43%
Frais de Gestion : 1%

NOTATIONS ET RÉCOMPENSES

Morningstar (Overall)	n.c.
Lipper (Performances régulières)	n.c.
Quantalys	★★★★☆
Europperformance	n.c.

ÉQUIPE COMMERCIALE

Cédric Michel
Tél. : +3 3(0) 17 30 43 53 7
Email : cedric.michel@fil.com
Fonction : Directeur Commercial Distribution

Claire du Plessix
Tél. : +3 3(0) 17 30 43 55 4
Email : claire.duplessix@fil.com
Fonction : Directeur Associé Banques