



Fidelity Active STrategy
Société d'Investissement à Capital Variable
2a, Rue Albert Borschette,
L-1246 Luxembourg

Tél. : +352 250 404 1
Fax : +352 26 38 39 38

R.C.S. Luxembourg B 102944

RECIPIENT_NAME
RECIPIENT_ADDR1
RECIPIENT_ADDR2
RECIPIENT_ADDR3
RECIPIENT_ADDR4
RECIPIENT_POST_CODE
RECIPIENT_COUNTRY_NAME

24 janvier 2025

Chère/Cher Actionnaire,

Rapport et Comptes annuels pour l'exercice clos le 30 septembre 2024 et Assemblée générale annuelle des Actionnaires de Fidelity Active STrategy (« la SICAV »)

La lettre explicative du Conseil d'Administration de la SICAV (le « **Conseil** ») est accompagnée des documents suivants :

- l'avis de convocation à l'Assemblée générale annuelle des Actionnaires de la SICAV (l'« **AGA** »), détaillant les affaires qui seront soumises à l'approbation des Actionnaires le 13 mars 2025
- le Formulaire de procuration sur lequel vous allez inscrire comment vous souhaitez voter sur les affaires soumises aux Actionnaires lors de cette AGA ;
- l'annexe présentant les biographies des Administrateurs qui se présenteront pour être élus/réélus pendant l'AGA.

Rapport et Comptes annuels pour l'exercice clos le 30 septembre 2024

Conformément aux dispositions de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, le Rapport et les Comptes annuels audités de l'exercice clos le 30 septembre 2024 pourront être consultés par les Actionnaires sur le site Internet de Fidelity <https://www.fidelity.lu/funds/legal-documents>. Les Actionnaires peuvent demander une copie papier gratuite du Rapport et des Comptes annuels audités sur simple demande auprès du siège social de la SICAV ou de leur centre Fidelity habituel.

Assemblée générale annuelle

L'AGA se tiendra le jeudi 13 mars 2025 au siège social de la SICAV. L'AGA commencera à 12 h 00, heure locale. Nous vous encourageons à exercer votre droit de vote et à soumettre votre Formulaire de procuration avant le 11 mars 2025 à 12 h 00 (heure du Luxembourg).

Informations supplémentaires

Vous trouverez ci-après des informations supplémentaires concernant chacune des résolutions présentées à l'AGA afin de vous aider à prendre une décision les concernant.

Toutes les résolutions soumises à l'approbation des Actionnaires ont trait aux affaires courantes et seront adoptées à la majorité simple des voix exprimées.

Les **points 1 et 2** portent sur la présentation du Rapport du Conseil et du Rapport des Réviseurs d'entreprises agréés contenus dans les Comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2024. Aucun vote n'est requis pour ces résolutions.

Les **points 3 à 8**, précisés ci-dessous, requièrent le vote des Actionnaires et nous les encourageons tous à exprimer leur avis les concernant. Afin d'indiquer si vous êtes d'accord ou non avec chaque résolution, nous vous demandons d'indiquer comment vous souhaitez voter pour chacune d'elles sur le Formulaire de procuration ci-joint ou de nommer le Président de l'AGA pour qu'il vote à sa discrétion. Veuillez signer et dater le Formulaire de procuration dûment rempli et le retourner par la poste (dans l'enveloppe ci-jointe), par e-mail (à l'adresse suivante : LUXTAOversight@fil.com) ou par tout autre moyen électronique pouvant attester votre droit à cette procuration.

Le **point 9** concerne tout autre sujet présenté devant l'AGA. Vous n'avez pas à vous exprimer sur ce point sur le Formulaire de procuration.

Affaires soumises à l'approbation des Actionnaires

Point 3 : Approbation des Comptes annuels pour l'exercice financier clos le 30 septembre 2024

Le droit luxembourgeois sur les sociétés exige que les Comptes annuels soient présentés au vote des Actionnaires lors de l'AGA. Les Comptes annuels ont été examinés par le Conseil d'Administration de la SICAV qui les soumet à votre approbation.

Point 4 : Quitus au Conseil pour l'exécution de son mandat pour l'exercice annuel clos le 30 septembre 2024

Après l'adoption des Comptes annuels, l'AGA devra également voter sur une motion spécifique pour donner ou non quitus aux Administrateurs. Ce quitus n'est valide que si les Comptes annuels ne contiennent aucune omission ou information erronée dissimulant la situation réelle de la SICAV.

Point 5 : Élection/réélection de cinq Administrateurs jusqu'à la prochaine Assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra en 2026.

Conformément aux Statuts de la SICAV, tous les Administrateurs en poste devront démissionner lors de l'AGA. Les Administrateurs suivants sont candidats à leur réélection :

- i. M. Jeffrey Lagarce
- ii. M. Romain Boscher
- iii. Mme Eliza Dungworth
- iv. Mme Carine Feipel
- v. M. Allan Pelvang (sous réserve de la non-objection de la CSSF).

À titre informatif, une biographie succincte des Administrateurs mentionnés ci-dessus est annexée à la présente. Sur les cinq Administrateurs, seul l'un d'entre eux est considéré comme étant indépendant par le Conseil.

Les Administrateurs employés par FIL ou ses filiales ont renoncé à leur commission pour l'exercice annuel clos le 30 septembre 2024.

La composition du Conseil est examinée régulièrement pour assurer la diversité des expertises, compétences et connaissances de ses membres.

Point 6 : Approbation de la rémunération des Administrateurs pour l'exercice annuel clos le 30 septembre 2024.

Comme cela est précisé dans les Comptes annuels, chaque Administrateur a le droit de recevoir une commission annuelle de 20 000 € ; le Président du Conseil a le droit de recevoir une commission annuelle de 30 000 €.

En tenant compte des rémunérations auxquelles certains Administrateurs ont renoncé, comme cela est précisé dans le Rapport et les Comptes annuels, la somme totale des commissions versées aux Administrateurs pour les services rendus lors de l'exercice annuel clos le 30 septembre 2024 s'élevait à 56 303 EUR.

Le montant de ces commissions est examiné régulièrement. Nous pensons que le montant des commissions est approprié à l'expérience et à l'expertise des Administrateurs.

Point 7 : Réélection de Deloitte Audit S.à r.l. en tant que Réviseur d'entreprises agréé de la SICAV jusqu'à la prochaine Assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra en 2026.

La nomination du Réviseur d'entreprises agréé est soumise à l'approbation des Actionnaires sur recommandation du Conseil.

Nous attirons votre attention sur les conditions générales de l'Institut des réviseurs d'entreprises (« IRE ») qui s'appliquent à cette nomination. Vous les trouverez en français, en anglais et en allemand sur le site de l'IRE (www.IRE.lu, sous l'intitulé « Modèles des conditions générales d'exécution des missions des réviseurs d'entreprises »).

Point 8 : Approbation du paiement des dividendes de l'exercice annuel clos le 30 septembre 2024 et autorisation de déclarer des dividendes pour l'exercice financier annuel qui sera clos le 30 septembre 2025.

Cette résolution a pour but d'approuver les dividendes versés pour l'exercice annuel clos le 30 septembre 2024 et de permettre au Conseil de déclarer des dividendes pour l'exercice financier annuel suivant pour lesquels le Conseil devra recevoir l'accord de la prochaine AGA.

Si vous avez une question quelconque concernant l'Assemblée générale annuelle, les Comptes annuels ou vos investissements dans la SICAV, veuillez contacter votre Conseiller financier indépendant ou Fidelity International comme à votre habitude.

Cordialement,



Eliza Dungworth,
Administratrice, Fidelity Active STrategy

ANNEXE

BIOGRAPHIES DES ADMINISTRATEURS**Jeffrey P. Lagarce (Administrateur non exécutif et Président du Conseil)**

États-Unis ; M. Lagarce possède plus de 30 ans d'expérience dans le domaine des placements institutionnels, dont 15 ans à des postes-cadres chez Fidelity et 4 ans à titre de président d'OFI Institutional Asset Management, une filiale d'OppenheimerFunds. Il a également siégé au Conseil en tant que fiduciaire de gestion pour Fidelity Equity Fund et High Yield Fund aux États-Unis. En outre, il a rejoint le conseil d'administration de Colt Telecommunications, une société mondiale de télécommunications et de stockage de données basée à Londres, le 1^{er} janvier 2021.

Romain Boscher (Administrateur non exécutif)

France ; il a rejoint Fidelity en avril 2018 en tant que Directeur Monde de la Gestion Actions. À ce titre, il était responsable de superviser l'ensemble de la gestion de portefeuille et de la recherche Actions et de travailler en étroite collaboration avec les partenaires de distribution afin d'aligner les solutions d'investissement de Fidelity avec les besoins des clients. Il a quitté ses fonctions exécutives chez Fidelity le 1^{er} avril 2022. Il occupe actuellement un rôle d'Administrateur non exécutif au sein d'un certain nombre de Conseils de Fidelity au Luxembourg et au Royaume-Uni. Avant de rejoindre Fidelity, il était responsable des actions chez Amundi Asset Management. Auparavant, il était directeur des investissements et directeur général adjoint de Groupama Asset Management.

Eliza Dungworth (Administratrice exécutive)

Luxembourg ; ayant rejoint Fidelity en juillet 2016 comme Directrice en chef intérimaire chargée des risques, elle est devenue Directrice en chef de la Conformité mondiale en janvier 2017. Elle est responsable des fonctions de conformité de Fidelity, ainsi que d'autres domaines de supervision tels que la lutte contre le blanchiment d'argent, la corruption, le code de déontologie et les sanctions afférentes. Depuis le mois d'octobre 2020, Mme Dungworth est cheffe du service juridique et conformité (Legal and Compliance Investment Solutions and Services). À ce poste, elle est responsable de la conformité juridique et commerciale ainsi que de la conformité des investissements de l'ensemble des activités de placement de Fidelity à l'échelle mondiale, couvrant les activités d'investissement et de distribution. Elle est Administratrice au sein du Conseil de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., la société de gestion de Fidelity Active STrategy, un poste qu'elle occupe depuis le mois d'août 2017. Mme Dungworth possède une licence de droit. Elle est experte-comptable et conseillère fiscale agréée.

Carine Feipel (Administratrice non exécutive indépendante)

Luxembourg ; forte de ses 20 ans d'expérience chez Arendt & Medernach, un grand cabinet d'avocats indépendant basé au Luxembourg et à New York où elle était partenaire, Carine Feipel occupe la fonction d'administratrice non exécutive au sein de plusieurs entreprises parmi lesquelles Banque de Luxembourg, Morgan Stanley Investment Funds, AIG Europe et plusieurs autres sociétés du secteur financier. Elle est administratrice diplômée de l'INSEAD et de l'Institut luxembourgeois des administrateurs (« ILA »). Elle a été présidente de l'ILA de 2019 à 2023.

Allan Pelvang (Administrateur exécutif) (sous réserve de la non-objection de la CSSF).

À titre de Conseiller juridique et de membre du comité exécutif du Groupe Fidelity, Allan Pelvang est chargé de plusieurs fonctions exécutives au sein de Fidelity (Services juridiques et Conformité,



Fidelity Active STrategy
Société d'Investissement à Capital Variable
2a, Rue Albert Borschette,
L-1246 Luxembourg

Tél. : +352 250 404 1
Fax : +352 26 38 39 38

R.C.S. Luxembourg B 102944

Risques, Fiscalité, Durabilité, Relations avec les entreprises, Politiques publiques et Fondations caritatives de Fidelity). Il est également responsable du bureau de Fidelity aux Bermudes et joue un rôle central au sein du Conseil de FIL Limited et de la gouvernance du Groupe. De nationalité danoise, il est titulaire d'un diplôme en droit de l'Université de Copenhague. Il a commencé sa carrière chez Fidelity au Royaume-Uni en 1994 et occupe son poste actuel depuis 2016.