

Strategie

Der Portfoliomanager legt in globale Unternehmen an, die sich mit der Entwicklung, Herstellung oder dem Verkauf von Produkten und Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Wasser- und Abfallwirtschaft beschäftigen. Die Strategie verfügt über ein unterstützendes Umfeld, das von globalen Megatrends wie Bevölkerungswachstum, Umweltbeschränkungen, unterstützenden Bestimmungen, Urbanisierungsraten und globaler Vermögensbildung getragen wird. Der Fonds verfolgt einen uneingeschränkten Ansatz bei der Portfoliostrukturierung, wobei sich der Portfoliomanager auf langfristige Fundamentaltrends von Unternehmen konzentriert. Der Fonds zielt darauf ab, die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance - ESG) in seinen Anlage- und Risiküberwachungsprozess zu integrieren, was zu hervorragenden nachhaltigen Merkmalen des gesamten Portfolios führt.

Ziele und Anlagepolitik

- Der Teilfonds strebt durch Investitionen in Aktien von Unternehmen aus aller Welt bei erwartungsgemäß geringem Ertragsniveau langfristiges Kapitalwachstum an.
- Der Teilfonds verfolgt beim Nachhaltigkeitsthema eine Strategie, bei der aktiv Unternehmen ausgesucht werden, die an der Entwicklung, Herstellung oder dem Vertrieb von Produkten und Dienstleistungen beteiligt sind, die für oder im Zusammenhang mit der Wasser- und Abfallwirtschaft verwendet werden. Mindestens 70% werden in Wertpapiere investiert, die Nachhaltigkeitsmerkmale aufweisen. Als Nachhaltigkeitsmerkmale können unter anderem eine effektive Governance und ein überlegenes Management von Umwelt- und Sozialfragen („ESG“) gelten. Es wird davon ausgegangen, dass ein Emittent diese Merkmale aufweist, solange er über ein ESG-Rating oberhalb vom ESG-Mindestrating verfügt. Dieses Mindestrating legt der Investmentmanager von Zeit zu Zeit fest.
- Der Investmentmanager bewertet die Aktien und Ratings von Unternehmen auf der Grundlage quantitativer und qualitativer Beurteilungen ihrer Nachhaltigkeitsmerkmale.
- Der Teilfonds setzt ein auf Prinzipien basierendes Ausschlusssystem ein, bei dem, auf der Grundlage konkreter vom Investmentmanager von Zeit zu Zeit festzulegender ESG-Kriterien, ein normenbasiertes und negatives Screening von Sektoren, Unternehmen und Arbeitsweisen durchgeführt wird.
- Der Teilfonds darf auch in Emittenten investieren, die ihre Nachhaltigkeitsmerkmale nachweislich verbessern.
- Dem Investmentmanager steht es frei, in Vermögenswerte außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Währungen und Anlageklassen zu investieren, auf denen sein Anlagezentrum liegt, und er ist hinsichtlich der Beträge, die er in einem Land oder einer Region investiert, nicht eingeschränkt.
- Da dieser Fonds global investieren darf, investiert er möglicherweise in Ländern, die als Schwellenländer gelten.
- Der Teilfonds darf bis zu 10% direkt in China A- und China B-Aktien anlegen (wobei das Gesamtrisiko aus direkten und indirekten Anlagen unter 30% liegen muss).
- Der Teilfonds kann direkt in Vermögenswerte investieren oder seine Engagements indirekt auf andere zulässige Weise wie durch Derivate eingehen. Der Teilfonds darf Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder Kostensenkung einsetzen oder um im Einklang mit dem Risikoprofil des Teilfonds zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge auch zu Anlagezwecken zu generieren.
- Die Referenzwährung des Teilfonds wird gegenüber der Referenzwährung der Anteilsklasse abgesichert. Diese Absicherung bewirkt die Umrechnung (oder „Replikation“) der in der Referenzwährung des Teilfonds ausgedrückten Rendite in die Rendite, die in der Referenzwährung der Anteilsklasse ausgedrückt wird.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich auf den MSCI All Countries World Index (Net) (die „Benchmark“). Der Investmentmanager verfügt hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios im Teilfonds über einen breiten Ermessensspielraum. Er kann Engagements aufbauen, die nicht in der Benchmark enthalten sind und deren Gewichtungen von denen der Benchmark abweichen. Daher gibt es keine Beschränkungen dahingehend, wie stark die Wertentwicklung des Teilfonds von der der Benchmark abweichen darf. Der Investmentmanager darf interne Richtlinien festlegen, die ihrerseits auf Abweichungen von der Benchmark verweisen.
- Die vom Teilfonds erzielten Erträge werden im Anteilspreis kumuliert.
- Anteile können normalerweise an jedem Geschäftstag des Fonds gekauft und verkauft werden.

Fondsdaten

Auflegungsdatum: 07.11.18
Fondsmanager: Bertrand Lecourt
Verantwortlich seit: 31.10.18
Jahre bei Fidelity: 2
Fondsvolumen: CHF 1.776 Mio
Anzahl der Positionen im Fonds*: 45
Referenzwährung des Fonds: US-Dollar (USD)
Domizil des Fonds: Luxemburg
Rechtliche Struktur des Fonds: SICAV
Fondsgesellschaft: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitalgarantie: Nein
Portfolioumschlagskosten (PTC): 0,07%
Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR): 55,01%

*Eine Definition der Positionen steht auf Seite 3 dieses Dokuments im Abschnitt "Wie Daten berechnet und dargestellt werden".

Informationen zur Anteilsklasse

Möglicherweise werden noch andere Anteilsklassen angeboten. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Auflegungsdatum: 28.11.18
Nettoinventarwert in Anteilsklassenwährung: 11,56
ISIN-Code: LU1915586934
SEDOL: BG4TTDD
Handelsfrist: 15:00 UK Zeit (normalerweise 16:00 Uhr mitteleuropäische Zeit)
Ausschüttungsart: Thesaurierend
Laufende Kosten pro Jahr: 1,06% (30.04.20)
Laufende Kosten berücksichtigen auch die jährliche Verwaltungsgebühr: 0,8%

Risiko- und Renditeprofil

Dieser Risikoindikator stammt aus dem Key Information Document zum jeweiligen Monatsende. Da es möglicherweise im Laufe eines Monats aktualisiert wird, schlagen Sie bitte im Key Information Document nach, um die aktuellsten Informationen zu erhalten.



- Die Risikokategorie wurde unter Verwendung von Daten zur früheren Wertentwicklung berechnet.
- Die Risikokategorie kann nicht als verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Die Einstufung für das Risiko- und Ertragsprofil beruht auf der historischen Schwankung des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse. Bei dieser Klassifizierung stehen die Kategorien 1-2 für geringe historische Schwankungen, 3-5 für mittlere Schwankungen und 6-7 für hohe Schwankungen.

Wichtige Hinweise

Der Wert der Anlage und der Erträge kann steigen, aber auch fallen, und die Rückzahlung des eingesetzten Anlagebetrags kann nicht garantiert werden. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zu höheren Gewinnen oder Verlusten des Teilfonds führen. Dieser Fonds investiert in Märkte von Schwellenländern, die volatil als stärker entwickelte Märkte sein können.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Richtwert für zukünftige Ergebnisse. Die Währungsabsicherung wird verwendet, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf unerwünschte Währungsengagements zu reduzieren. Es kann nicht zugesichert werden, dass die eingesetzten Währungsabsicherungen erfolgreich sein werden. Allerdings werden durch die Absicherung auch die potenziellen Währungsgewinne eingeschränkt.

Vergleichswert(e) für die Performance

Vergleichsindex ab 28.11.18

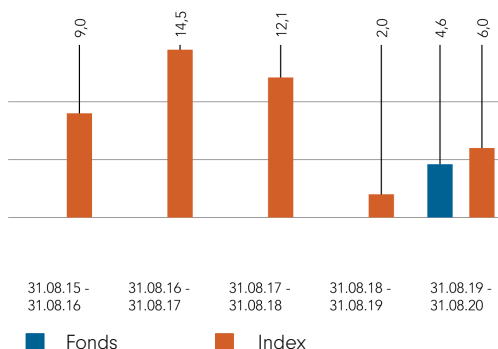
MSCI ACWI Index (Net)

Der Marktindex dient lediglich zu Vergleichszwecken, sofern nicht in "Ziele und Anlagepolitik" auf Seite 1 speziell auf ihn verwiesen wird. Der gleiche Index wird auch in den Tabellen zur Positionierung im vorliegenden Dokument verwendet. Liegt das Gültigkeitsdatum des aktuellen Marktindex nach dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse, kann die vollständige Historie bei Fidelity angefordert werden.

Kumulative Performance in CHF (rebasiert auf 100)



Performance in CHF (%)



Die Wertentwicklung wird für die vergangenen fünf Jahre ausgewiesen (oder für den Zeitraum seit Fondsauflegung, wenn dies weniger als fünf Jahre sind).

Performance für Kalenderjahre in CHF (%)



Performance bis 31.08.20 in CHF (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit 28.11.18*
Kumulatives Fondswachstum	4,0	12,1	-2,4	4,6	-	-	15,6
Kumulatives Indexwachstum	5,0	8,1	-2,6	6,0	21,3	51,4	11,6
Fonds pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	4,6	-	-	8,6
Index pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	6,0	6,6	8,6	6,4

Ranking in Vergleichsgruppenuniversum

Gesamtzahl vergleichbarer Fonds	-	-	-	-	-	-
Quartilsplatzierung**	-	-	-	-	-	-

Der Index berücksichtigt keine Währungsabsicherung. Es kann zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse in der Vergangenheit und dem Index größere Abweichungen als bei anderen Anteilsklassen im Teilfonds geben. Angaben zur Fondspersone, zur Volatilität und zu den Risikokennzahlen stammen von Fidelity. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wird der Ausgabeaufschlag nicht berücksichtigt.

Basis: Vergleich der Nettoinventarwerte, Wiederanlage der Erträge, auf CHF-Basis, nach Abzug von Gebühren.

Quelle der Marktindizes ist RIMES, andere Daten stammen von Fremdanbietern wie Morningstar.

* Performance-Anfangsdatum.

** Quartilsplatzierung bezieht sich auf die Wertentwicklung in einem bestimmten Zeitraum, bewertet auf einer Skala von 1-4. Eine Platzierung im 1. Quartil bedeutet einen Platz unter den besten 25 % der Gruppe usw. Die Platzierungen basieren auf Anlageergebnissen der Vergangenheit für eine Anteilsklasse, die zum Vergleichsgruppen-Universum gehört. Gemäß den Methoden der Investment Association können diese Ergebnisse im Sinne einer Verlängerung des Zeitraums in die Vergangenheit auch eine ehemalige Anteilsklasse einbeziehen, bei der es sich möglicherweise nicht um die Anteilsklasse des vorliegenden Factsheets handelt. Bei der Quartilsplatzierung handelt es sich um eine von Fidelity International durchgeführte interne Berechnung.

Zieht man von einem Investment einen Ausgabeaufschlag von 5,25 % ab, entspricht dies der Reduzierung einer jährlichen Wachstumsrate von 6 % über 5 Jahre auf 4,9 %. Es handelt sich hierbei um den höchsten anwendbaren Ausgabeaufschlag. Beträgt der von Ihnen zu zahlende Ausgabeaufschlag weniger als 5,25 %, ist die Auswirkung auf die Gesamtwertentwicklung geringer.

Einführung

Das vorliegende Dokument enthält Angaben über die Zusammensetzung des Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt. Es soll Ihnen helfen zu verstehen, wie der Fondsmanager positioniert ist, um die Ziele des Fonds zu erreichen.

Die nachstehende Tabelle "Aktienengagement" gibt einen allgemeinen Überblick über den Fonds. Sie informiert darüber, zu wie viel Prozent der Fonds am Markt investiert ist. Je höher der Wert, desto stärker nimmt der Fonds an Aufwärts- (oder Abwärts-) Bewegungen des Markts teil.

Im Abschnitt "Definition der Begriffe" werden die einzelnen Tabellenelemente näher erläutert.

Die Tabellen auf Seite 4 (Engagement und Positionierung) analysieren den Fonds aus verschiedenen Blickwinkeln, wobei die gehaltenen Investments aus jeweils unterschiedlichen Perspektiven betrachtet werden.

Wie Daten berechnet und präsentiert werden

Bei der Berechnung und Darstellung der Angaben zur Portfolio-Zusammensetzung wurden mehrere allgemeine Grundsätze angewandt, die wir nachstehend erläutern.

- Aggregation: Sämtliche mit einem bestimmten Unternehmen (Emittent) verbundenen Anlagen einschließlich derivativer Instrumente werden zusammengezählt und für jedes Unternehmen mit einem Gesamtprozentsatz ausgewiesen. Diesen aggregierten Bestand bezeichnen wir im vorliegenden Dokument als Position. Ist ein Unternehmen in zwei verschiedenen Ländern börsennotiert, kann es in beiden separat als Emittent eingestuft werden. Börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, ETFs) und Derivative auf diese werden als getrennte Wertpapiere behandelt, sprich nicht aggregiert.

- Einstufung in Kategorien: Bei Anlagen mit zugrunde liegenden Wertpapieren verwenden wir die Attribute des emittierenden Unternehmens beziehungsweise der Stammaktie, um auf dieser Basis den Sektor, das Marktkapitalisierungssegment und die geografische Region zu bestimmen.

- Derivate: Alle Derivate werden auf Exposure-Basis berücksichtigt und nötigenfalls deltabereinigt. Bei der Deltabereinigung wird für Derivate die äquivalente Zahl von Aktien errechnet, die erforderlich wären, um den gleichen Ertrag zu generieren.

- „Korbwertpapiere“: Wertpapiere, die eine Vielzahl von Unternehmensanteilen repräsentieren – wie Indexfutures oder Optionen – werden nach Möglichkeit in Kategorien (z. B. Sektor) eingeteilt. Andernfalls werden sie in die Kategorie „Sonstiger Index/Nicht kategorisiert“ aufgenommen.

Aktienengagement (% NIW Fonds)

	Markt- und Derivate-Engagement (% NIW Fonds)
Aktien	96,4
Sonstige	0,0
Liquide Mittel - nicht investiert	3,6

Definition der Begriffe:

Aktien: Prozentualer Anteil des Fondsvermögens, der aktuell am Aktienmarkt investiert ist.

Sonstige: Wert der Anlagen, bei denen es sich nicht um Aktien handelt (ohne Cash Funds), ausgedrückt in Prozent des Nettofondsvermögen des Fonds.

Nicht investierte Barmittel: Errechnet sich wie folgt: 100 % minus Aktienengagement minus "Sonstige". Übrig bleiben etwaige restliche Barmittel, die nicht in Aktien oder via Derivate angelegt sind.

% des Nettofondsvermögen: Die Angaben erfolgen in Prozent des Nettofondsvermögen (= Wert sämtlicher Vermögenswerte des Fonds abzüglich der Verbindlichkeiten).

Aktives Geld

Aktives Geld	99,4%
--------------	-------

Hierbei handelt es sich um die Summe der übergewichteten Positionen des Fonds (einschließlich der effektiven Liquidität) verglichen mit dem Marktindex.

Sektoren-/Branchenengagement (% NIW Fonds)

Sektor GICS	Fonds	Index	Relativ
Industrie	55,6	9,4	46,2
Versorger	21,7	3,0	18,7
Verbrauchsgüter	9,8	12,8	-3,0
Roh- und Werkstoffe	2,8	4,7	-1,9
Gesundheit	2,6	12,3	-9,7
Informationstechnologie	2,3	21,7	-19,4
Grundbedarfsgüter	1,4	7,8	-6,4
Immobilien	0,0	2,7	-2,7
Energie	0,0	3,1	-3,1
Kommunikationsdienste	0,0	9,5	-9,5
Finanzunternehmen	0,0	12,8	-12,8
Summe Sektorengagement	96,4	100,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	
Summe Aktienengagement	96,4	100,0	

Marktkapitalisierungsengagement (% NIW Fonds)

CHF	Fonds	Index	Relativ
>10 Mrd.	30,5	89,1	-58,6
5-10 Mrd.	26,6	7,2	19,4
1-5 Mrd.	36,9	2,9	34,0
0-1 Mrd.	2,4	0,0	2,3
Marktkapitalis.-Exposure ges.	96,4	99,2	
Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,8	
Summe Aktienengagement	96,4	100,0	

Geografisches Engagement (% des Nettogesamtvermögens)

	Fonds	Index	Relativ
USA	61,0	58,7	2,3
Frankreich	6,1	2,9	3,2
Großbritannien	5,7	3,6	2,1
China	5,2	5,2	0,0
Japan	4,2	6,6	-2,5
Niederlande	3,4	1,1	2,3
Südkorea	2,8	1,4	1,5
Brasilien	2,6	0,6	2,0
Australien	2,6	1,8	0,8
Italien	1,8	0,6	1,2
Sonstige	1,0	17,5	-16,5
Geografisches Gesamtengagement	96,4	100,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	
Summe Aktienengagement	96,4	100,0	

Regionales Engagement (% NIW Fonds)

	Fonds	Index	Relativ
Nordamerika	61,0	61,4	-0,4
Europa (ohne GB)	12,3	13,0	-0,7
Schwellenländer	10,6	12,3	-1,6
UK	5,7	3,6	2,1
Japan	4,2	6,6	-2,5
Asien-Pazifikregion (ohne Japan)	2,6	3,1	-0,5
Summe regionales Engagement	96,4	100,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	
Summe Aktienengagement	96,4	100,0	

Größte Positionen (% NIW Fonds)

	Sektor GICS	Geografische Lage	Fonds	Index	Relativ
WASTE MANAGEMENT INC DEL	Industrie	USA	3,5	0,1	3,4
AMERICAN WATER WORKS CO INC	Versorger	USA	3,3	0,0	3,2
ROPER TECHNOLOGIES INC	Industrie	USA	3,1	0,1	3,0
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Versorger	Frankreich	3,1	0,0	3,0
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	USA	3,0	0,0	3,0
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO	Industrie	USA	3,0	0,0	3,0
WASTE CONNECTION INC	Industrie	USA	3,0	0,0	2,9
SUEZ	Versorger	Frankreich	3,0	0,0	3,0
COWAY CO LTD	Verbrauchsgüter	Südkorea	2,8	0,0	2,8
POOL CORP	Verbrauchsgüter	USA	2,8	0,0	2,8

Größte übergewichtete Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index	Relativ
WASTE MANAGEMENT INC DEL	3,5	0,1	3,4
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,3	0,0	3,2
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,1	0,0	3,0
ROPER TECHNOLOGIES INC	3,1	0,1	3,0
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO	3,0	0,0	3,0
SUEZ	3,0	0,0	3,0
REPUBLIC SERVICES INC	3,0	0,0	3,0
WASTE CONNECTION INC	3,0	0,0	2,9
POOL CORP	2,8	0,0	2,8
COWAY CO LTD	2,8	0,0	2,8

Größte untergewichtete Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index	Relativ
APPLE INC	0,0	4,3	-4,3
MICROSOFT CORP	0,0	3,1	-3,1
AMAZON.COM INC	0,0	2,8	-2,8
ALPHABET INC	0,0	1,9	-1,9
FACEBOOK INC	0,0	1,3	-1,3
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0,0	1,0	-1,0
JOHNSON & JOHNSON	0,0	0,8	-0,8
TENCENT HLDGS LTD	0,0	0,7	-0,7
TESLA INC	0,0	0,7	-0,7
VISA INC	0,0	0,7	-0,7

Konzentration der Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index
Top 10	30,6	17,2
Top 20	56,5	23,1
Top 50	96,4	34,2

Definition der Begriffe:

Größte Positionen: In diese Unternehmen sind die größten prozentualen Anteile am Nettovermögen des Fonds effektiv investiert. Positionen in anderen Fonds – einschließlich ETFs (börsengehandelte Fonds) – können in dieser Tabelle erscheinen, aber Index-Derivate fallen in eine Kategorie mit der Bezeichnung "Sonstiger Index/Nicht klassifiziert", die nicht aufgeführt ist.

Größte über- und untergewichtete Positionen: Positionen mit der größten aktiven Gewichtung relativ zum Index. Positionen in anderen Fonds – einschließlich ETFs (börsengehandelte Fonds) – können in dieser Tabelle erscheinen, aber Index-Derivate fallen in eine Kategorie mit der Bezeichnung "Sonstiger Index/Nicht klassifiziert", die nicht aufgeführt ist. In der Tabelle mit den untergewichteten Positionen wurden die Bezeichnungen von Titeln, in denen Short-Positionen bestehen, im Einklang mit den Offenlegungsgrundsätzen von Fidelity nicht genannt.

Konzentration der Positionen: Veranschaulicht die Gewichtung der größten 10, 20 und 50 Positionen des Fonds sowie der größten 10, 20 und 50 Positionen im Index. Es wird nicht versucht, diesbezügliche Übereinstimmungen zwischen Fonds und Index aufzuzeigen.

Die verwendete **Sektor-/Branchen-Klassifikation** (d. h. GICS, ICB, TOPIX oder IPD) ist von Fonds zu Fonds unterschiedlich. Ausführliche Beschreibungen von GICS, ICB, TOPIX und IPD finden Sie im Glossar.

Attribution

Die Zuordnung der Wertentwicklung basiert auf der unten angegebenen Währung. Bei Fonds mit mehreren Anteilklassen bezieht sich die ausgewiesene Zuordnung auf das Gesamtergebnis für alle Anteilklassen. Sie kann insofern von dem für eine bestimmte Anteilsklasse verublichten Ergebnis abweichen. Bei abgesicherten Anteilklassen bedenken Sie bitte, dass sich die ausgewiesene Zuordnung auf die Situation vor der Absicherung bezieht.

Die in den Tabellen angegebenen Beiträge verstehen sich vor Gebühren. Bei Abzug von Gebühren wird deren Effekt in den Tabellen unter "Sonstige" erfasst; er fließt zudem ins Anlageergebnis des Fonds ein.

Sämtliche mit einem bestimmten, als Emittent auftretenden Unternehmen verbundenen Anlagegegenstände einschließlich derivativer Instrumente werden zusammengefasst und für jedes dieser Unternehmen als Gesamtprozentsatz ausgewiesen.

Die Tabellen für Sektoren/Branchen und geografische Beiträge (sofern relevant) enthalten maximal elf Einzeleintrage. Gegebenenfalls werden nur die obersten und die untersten fünf aufgeführt, und die restlichen Beiträge werden in der Kategorie „Sonstige Sektoren“ oder „Sonstige“ zusammengefasst.

Währung	US-Dollar (USD)
Relative Rendite über 1 Monat (%)	-1,94

Beitrag/Position (%)**1 Monat**

	Ø relative Gewichtung	Relativer Performance-Beitrag		Ø relative Gewichtung	Relativer Performance-Beitrag
GRÖSSTE POSITIVE BEITRÄGE			GRÖSSTE NEGATIVE BEITRÄGE		
SUEZ	2,4	0,60	SANEAMENTO BASICO DE SP (CIA)	2,7	-0,94
CLEANAWAY WASTE MNGMT LTD	2,2	0,47	APPLE INC	-3,9	-0,57
ADVANCED DRAIN SYS INC DEL	2,7	0,24	AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,4	-0,33
KURITA WTR INDS LTD	2,4	0,23	ENTEGRIS INC	2,5	-0,30
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC	1,9	0,17	CHINA LESSO GRP HLDGS LTD	3,1	-0,29
LKQ CORP	1,8	0,14	TESLA INC	-0,5	-0,28
XYLEM INC	2,5	0,12	PENNON GROUP PLC	2,5	-0,28
BALL CORP	1,9	0,09	ESSENTIAL UTILITIES INC	2,7	-0,28
ARCADIS NV	1,3	0,08	SEVERN TRENT PLC	2,6	-0,27
CISCO SYSTEMS INC	-0,4	0,07	CLOROX CO	1,7	-0,22

Positionen in anderen Fonds – einschließlich ETFs (borsegehandelte Fonds) – können in dieser Tabelle erscheinen, aber Index-Derivate fallen in eine Kategorie mit der Bezeichnung "Index/Nicht klassifiziert", die ggf. in der/den nachstehenden Tabelle(n) zu finden ist.

Beitrag/Sektor bzw. Branche (%)**1 Monat****BEITRÄGE ZUR RELATIVEN RENDITE**

SEKTOR GICS	Ø relative Gewichtung	Wertpapierauswahl	Sektoren-/Branchenauswahl	Summe relativer Beitrag
Gesundheit	-10,0	-0,04	0,44	0,40
Industrie	46,0	0,09	0,19	0,28
Finanzunternehmen	-13,0	0,00	0,22	0,22
Roh- und Werkstoffe	-2,1	0,11	0,08	0,19
Energie	-3,3	0,00	0,16	0,16
Immobilien	-2,8	0,00	0,12	0,12
Grundbedarfsguter	-6,2	-0,17	0,22	0,05
Kommunikationsdienste	-9,4	0,00	-0,05	-0,05
Verbrauchsgüter	-2,4	0,25	-0,89	-0,65
Informationstechnologie	-18,7	-0,30	-0,66	-0,96
Versorger	18,6	0,68	-2,19	-1,51
Summe primäre Vermögenswerte	-3,3	0,62	-2,37	-1,75
Sonstige*	3,3			-0,20
SUMME	0,0			-1,94

*"Sonstige" bezieht sich auf Portfolio-Komponenten, die nicht bereits aufgeführt sind, wie Bargeld, Ausgaben und sonstige Posten.

Glossar / Weitere Erläuterungen

Volatilität und Risiko

Annualisierte Volatilität: Diese Kennzahl sagt aus, wie stark die Wertentwicklung eines Fonds oder eines Vergleichsindex um den langfristigen Durchschnitt geschwankt hat (man spricht auch von der "Standardabweichung"). Betrachten wir einmal zwei Fonds, deren Wertentwicklung über einen bestimmten Zeitraum gleich ist. Derjenige Fonds, dessen monatliche Wertentwicklung die geringeren Schwankungen aufweist, verzeichnet eine niedrigere annualisierte Volatilität. Das wird so interpretiert, dass er sein Ergebnis mit geringerem Risiko erzielt hat. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt anhand der Standardabweichung von 36 Monatsergebnissen, die als annualisierter Wert ausgedrückt wird. Die Volatilität von Fonds und Indizes wird unabhängig voneinander berechnet.

Relative Volatilität: Kennzahl, die die annualisierte Volatilität eines Fonds zur annualisierten Volatilität eines Vergleichsindex ins Verhältnis setzt. Ein Wert größer als 1 zeigt, dass der Fonds volatilier war als der Index. Ein Wert kleiner als 1 bedeutet das Gegenteil. Eine relative Volatilität von 1,2 besagt, dass der Fonds um 20 % volatilier war als der Index, während ein Wert von 0,8 eine um 20 % geringere Volatilität im Vergleich zum Index anzeigen würde.

Sharpe-Ratio: Kennzahl der risikobereinigten Performance eines Fonds unter Berücksichtigung der Rendite einer risikolosen Anlage. Anhand der Kennzahl können Anleger beurteilen, ob ein Fonds für das Risiko, das er eingeht, eine angemessene Rendite generiert. Je höher die Ratio, desto besser war die risikobereinigte Performance im Betrachtungszeitraum. Bei einer negativen Sharpe-Ratio hat der Fonds eine geringere als die risikofreie Rendite erwirtschaftet. Berechnet wird die Sharpe-Ratio, indem die risikofreie Rendite (etwa von Cash) in der jeweiligen Währung von der Fondsrendite subtrahiert und das Ergebnis durch die Volatilität des Fonds geteilt wird. Die Berechnung erfolgt auf Basis annualisierter Angaben.

Annualisiertes Alpha: Die Differenz zwischen der erwarteten Rendite eines Fonds (ausgehend von seinem Beta) und seiner tatsächlichen Rendite. Ein Fonds mit positivem Alpha hat eine höhere Rendite erzielt, als nach seinem Beta-Wert zu erwarten gewesen wäre.

Beta: Gibt an, wie stark ein Fonds im Vergleich zum Markt (repräsentiert durch einen Marktindex) schwankt. Das Beta des Markts beträgt definitionsgemäß 1,00. Ein Beta von 1,10 drückt die Erwartung aus, dass der Fonds um 10 % besser abscheidet als der Index, wenn der Markt steigt, und um 10 % schlechter, wenn der Markt fällt - vorausgesetzt, alle anderen Faktoren sind konstant. Umgekehrt drückt ein Beta von 0,85 die Erwartung aus, dass der Fonds um 15 % schlechter abscheidet als der Index, wenn der Markt steigt, und um 15 % besser, wenn der Markt fällt.

Annualisierter Tracking Error: Gibt an, wie genau ein Fonds dem Index folgt, mit dem er verglichen wird. Es handelt sich um die Standardabweichung der Differenzrendite des Fonds. Je höher der Tracking Error des Fonds, desto größer die Schwankungen der Fondsrendite relativ zum Marktindex.

Information Ratio: Kennzahl der Effektivität eines Fonds beim Erzielen einer Überrendite im Verhältnis zum eingegangenen Risiko. Eine Information Ratio von 0,5 besagt, dass der Fonds eine annualisierte Überrendite generiert hat, die der Hälfte des Werts des Tracking Error entspricht. Berechnet wird die Kennzahl anhand der annualisierten Überrendite, geteilt durch den Tracking Error des Fonds.

R²: Gibt an, welcher Teil der Rendite eines Fonds durch die Performance des Vergleichsindex erklärt wird. Ein Wert von 1 weist auf eine perfekte Korrelation von Fonds und Index hin. Ein Wert von 0,5 bedeutet, dass nur 50 % der Fondsperformance durch den Index erklärt wird. Ist R² 0,5 oder niedriger, so ist das Beta des Fonds (und damit auch sein Alpha) keine zuverlässige Kennzahl (infolge der geringen Korrelation zwischen Fonds und Index).

Laufende Gebühren

Die laufenden Gebühren (Ongoing Charges Figure = OCF) sind die Gebühren, die dem Fondsvermögen im Laufe eines Jahres entnommen werden. Sie werden am Ende des Geschäftsjahrs des Fonds errechnet und können von Jahr zu Jahr unterschiedlich hoch sein. Bei Fondsklassen mit festen laufenden Gebühren trifft Letzteres möglicherweise nicht zu. Bei neuen Fondsklassen oder bei solchen, die Gegenstand von Änderungen sind (z. B. Änderung der jährlichen Managementgebühr), werden die laufenden Gebühren zunächst geschätzt, bis die Voraussetzungen für eine Bekanntgabe des tatsächlichen Werts erfüllt sind.

Die Arten von Gebühren, die in den OCF-Wert einfließen, sind: Gebühren für Fondsverwaltung, für allgemeine Verwaltung, Depotbank- und Transaktionsgebühren, Kosten der Berichterstattung an die Anteilhaber, Gebühren für gesetzlich vorgeschriebene Eintragungen, Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (sofern zutreffend) und Bankgebühren.

Nicht enthalten sind: erfolgsabhängige Gebühren (wo zutreffend) und Transaktionskosten mit Ausnahme von Gebühren, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zu entrichten hat.

Weitere Informationen über Gebühren (sowie Angaben zum Ende des Geschäftsjahrs des Fonds) finden Sie im Abschnitt "Gebühren" des aktuellen Verkaufsprospekts.

Historische Rendite

Die historische Rendite eines Fonds basiert auf dessen in den vorangegangenen zwölf Monaten erklärten Ausschüttungen. Die Berechnung erfolgt durch Summierung der Ausschüttungssätze, die in dem Zeitraum festgesetzt wurden, geteilt durch den Preis zum Zeitpunkt der Bekanntgabe. Erklärte Ausschüttungen werden möglicherweise nicht bestätigt und können Änderungen unterliegen. Falls keine Daten für erklärte Ausschüttungen in einem Zeitraum von zwölf Monaten vorliegen, wird keine historische Rendite veröffentlicht.

Sektor-/Branchen-Klassifikation

GICS: Urheber des Global Industry Classification Standard (GICS) sind Standard & Poor's und MSCI Barra. Das Branchenklassifikationsschema besteht aus 11 Sektoren, 24 Branchengruppen, 69 Branchen und 158 Unterbranchen. Weitere Informationen finden Sie im Internet: www.msci.com/gics

ICB: Industry Classification Benchmark (ICB) ist eine Branchenklassifikation, entwickelt von Dow Jones und FTSE. Sie dient zur Gruppierung von Unternehmen in Branchen innerhalb der Gesamtwirtschaft. Die ICB verwendet ein System von 10 so genannten Industrien, die in 19 Supersektoren, 41 Sektoren und 114 Untersektoren aufgeteilt sind. Weitere Informationen finden Sie im Internet: <http://www.icbenchmark.com/>

TOPIX: Der Tokyo Stock Price Index, gemeinhin als TOPIX bezeichnet, ist ein Aktienindex, der die Entwicklung der Tokioter Börse (Tokyo Stock Exchange, TSE) misst. In ihm sind alle japanischen Unternehmen der Ersten Sektion der Börse enthalten. Berechnet und veröffentlicht wird der Index von der TSE.

IPD steht für Investment Property Databank, einen Anbieter von Performance-Analysen und Benchmarking-Dienstleistungen für Immobilieninvestoren. IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds ist eine Komponente der IPD Pooled Funds Indices, die vierteljährlich von IPD veröffentlicht werden.

Unabhängige Bewertung

Scope Fund Rating: Das Scope Fund Rating misst, wie gut ein Fonds Risiko und Ertrag in Relation zu seiner Vergleichsgruppe gemanagt hat. Das Rating basiert ausschließlich auf der Wertentwicklung von Fonds mit einer Historie von mindestens fünf Jahren. Bei kürzeren Zeiträumen wird zusätzlich eine qualitative Beurteilung vorgenommen. Das kann beispielsweise bedeuten, dass der Managementstil näher beleuchtet wird. Die Rating-Skala lautet: A = sehr gut, B = gut, C = durchschnittlich, D = unterdurchschnittlich, E = schwach.

Morningstar Star Rating for Funds: Das Rating misst, wie gut ein Fonds Risiko und Ertrag in Relation zu seiner Vergleichsgruppe gemanagt hat. Star-Ratings beziehen sich ausschließlich auf die Wertentwicklung der Vergangenheit. Morningstar empfiehlt Anlegern, mit Hilfe der Ratings Fonds ausfindig zu machen, bei denen weitere Recherchen lohnend sein könnten. Die besten 10 % der Fonds einer Kategorie erhalten fünf Sterne, die nächsten 22,5 % vier Sterne. Im Factsheet werden nur Vier- und Fünf-Sterne-Ratings ausgewiesen.

Morningstar Style Box: Die Morningstar Style Box ermöglicht mit ihren neun Feldern eine grafische Darstellung des Anlagestils von Fonds. Ausgangspunkt sind die jeweils gehaltenen Titel. Jeder Fonds wird nach Marktkapitalisierung (vertikale Achse) sowie nach Growth- und Value-Faktoren (horizontale Achse) eingestuft. Die Value- und Growth-Faktoren basieren auf Kennzahlen wie Gewinn, Cashflow und Dividendenrendite. In sie fließen sowohl historische als auch zukunftsbezogene Daten ein.

Portfolienschlagshäufigkeit (PTR, bei Verwendung des englischen Akronyms) und Portfolienschlagskosten (PTC, bei Verwendung des englischen Akronyms), sofern angegeben: In der Aktionärsrechterichtlinie („SRD II“) ist keine Methodik für die Berechnung dieser Werte festgelegt. Wir wenden folgende an: **PTR** = (Wertpapierkäufe + Wertpapierverkäufe) minus (Anteilszeichnungen + Anteilsrücknahmen), dividiert durch den durchschnittlichen Wert des Teilfonds in den vorangegangenen 12 Monaten, multipliziert mit 100. Der Handel der einzelnen Teilfonds mit Fidelity Institutional Liquidity Funds wird bei der Berechnung der PTR ausgeschlossen. **PTC** = PTR (gedeckt bei 100 %) x Transaktionskosten, wobei die Transaktionskosten ex-post (d. h. für den Zeitraum der letzten 12 Monate) anhand der MiFID-Veröffentlichung der Portfoliotransaktionskosten abzüglich impliziter Kosten berechnet werden.

Wichtige Hinweise

Diese Informationen dürfen nicht ohne vorherige Genehmigung vervielfältigt oder in Umlauf gebracht werden. Die Unternehmensgruppe Fidelity International bildet eine weltweit aktive Organisation für Anlageverwaltung, die in bestimmten Ländern außerhalb Nordamerikas Informationen über Produkte und Dienstleistungen bereitstellt. Fidelity stellt Informationen nur über die eigenen Produkte und Dienstleistungen zur Verfügung und bietet keine Anlageberatung auf der Grundlage individueller Umstände an. Diese Mitteilung wendet sich nicht an Personen innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika, die daher auch nicht darauf reagieren müssen, und ist ansonsten nur an Personen gerichtet, die ihren Wohnsitz in Ländern haben, in denen die betreffenden Fonds für den Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Genehmigung nicht erforderlich ist. Sofern nicht abweichend angegeben, werden alle Produkte und Dienstleistungen von Fidelity International bereitgestellt, und alle geäußerten Ansichten sind die von Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International sowie das F-Symbol sind eingetragene Marken von FIL Limited.

Annualisierte Wachstumsraten nach Morningstar, Total Return, mittlere Sektor-Performance und Ranglisten - Datenquelle - © 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen hierin: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Datenlieferanten; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) werden ohne Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wiedergegeben. Weder Morningstar noch seine Datenlieferanten sind verantwortlich für Schäden infolge der Nutzung dieser Informationen.

Wir raten Ihnen, vor jeglicher Investition das Key Information Document zu lesen, das in Ihrer Sprache über die Website www.fidelityinternational.com oder bei Ihrem Händler erhältlich ist.

Liechtenstein: Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen getroffen werden. Diese sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich bei unseren Vertriebsstellen, bei FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, 1021 Luxembourg sowie bei der Zahlstelle in Liechtenstein, VP Bank AG, Aulestrasse 6, 9490 Vaduz. Herausgegeben von FIL (Luxembourg) S.A., zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier)

Luxemburg: Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts/der wesentlichen Anlegerinformationen getroffen werden. Diese sowie der letzte Geschäfts- und Halbjahresbericht können kostenlos bei unseren Vertriebsstellen oder über www.fidelity.lu angefordert werden. Herausgegeben von FIL (Luxembourg) S.A.

Schweiz: Fidelity übernimmt die Finanzdienstleistungen des Kaufs und/oder Verkaufs von Finanzinstrumenten im Sinne des Finanzdienstleistungsgesetzes ("FIDLEG"). Fidelity ist nicht verpflichtet, die Angemessenheit und Eignung nach FIDLEG zu beurteilen. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) gefügt werden, die zusammen mit der Satzung sowie dem aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten kostenlos bei unseren Vertriebspartnern sowie bei unserem European Service Center in Luxemburg, FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg und beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich angefordert werden können. Herausgegeben von FIL Investment Switzerland AG. Die in diesem Marketingmaterial enthaltenen Informationen stellen eine Werbung dar. Die in diesem Marketingmaterial enthaltenen Informationen sind nicht als Angebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf der in diesem Marketingmaterial erwähnten Finanzprodukte zu verstehen.

CSO4925 CL1305901/NA German 24837 T1a