

Strategie

De beheerder belegt in kwaliteitsbedrijven die op de lange termijn zullen profiteren van structurele groeifactoren binnen de gezondheidszorg, namelijk de vergrijzing van de bevolking en de toegenomen zorgbehoefte. De beleggingsfilosofie is gebaseerd op het zoeken naar en het bezitten van goede, kwalitatief hoogstaande bedrijven die in de loop van de tijd sterker kunnen worden. Hij zoekt met name naar drie belangrijke kenmerken: kwaliteit, zichtbaarheid en duurzaamheid. Hij streeft ernaar bedrijven te identificeren met hoge en duurzame rendementen op belegd kapitaal, en bedrijven die hun rendementen wezenlijk zouden kunnen verbeteren. Binnen de gezondheidszorg zijn er veel mogelijkheden om bedrijven te kopen met structurele groei die verder wordt ondersteund door innovatie. De beheerder focust zich op het houden van gezondheidszorgbedrijven in farmaceutische, biotech-, medische hulpmiddelen- en zorgverzekeraars. Deze bedrijven hebben de neiging om defensief van aard te zijn, omdat zelfs in tijden van volatiliteit en onzekerheid de vraag naar medicijnen en medische procedures niet zal veranderen. Het defensieve karakter van de sector, gedreven door structurele megatrends op de lange termijn, en de kwaliteitsfocus van de manager, zal aantrekkelijke rendementen opleveren voor klanten.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een laag verwacht inkomstenniveau.
- Ten minste 70% belegd in de aandelen van ondernemingen uit de hele wereld die actief zijn in het ontwerp, de productie of de verkoop van producten en diensten in de gezondheidszorg, de geneeskunde of de biotechnologie.
- Het fonds zal ten minste 50% van zijn nettovermogen beleggen in effecten met duurzame kenmerken. Het fonds bevordert milieu- en sociale kenmerken op grond van artikel 8 van de SFDR.
- Het fonds houdt zich aan de bedrijfsbrede uitsluitingslijst (die clusterminutie en antipersoneelmijnen omvat) en sluit ook emittenten uit die hun activiteiten niet uitvoeren in overeenstemming met geaccepteerde internationale normen.
- Het fonds is vrij om te beleggen buiten zijn voornaamste regio's, marktsegmenten, sectoren en activaklassen.
- Aangezien dit fonds over de hele wereld kan beleggen, kan het beleggen in landen die worden beschouwd als opkomende markten.
- Het fonds kan direct in activa beleggen of kan indirect blootstelling verwerven via andere in aanmerking komende manieren, inclusief derivaten. Het fonds kan gebruik maken van derivaten om de risico's te beperken, de kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, inclusief voor beleggingsdoeleinden, in overeenstemming met het risicoprofiel van het fonds.
- Het fonds wordt actief beheerd. De Beleggingsbeheerder zal bij het selecteren van beleggingen voor het fonds en in het kader van de risicomonitoring verwijzen naar de MSCI ACWI Health Care Index (Net) (de "Index"). De resultaten van het fonds kunnen worden geëvalueerd ten aanzien van zijn Index. De Beleggingsbeheerder beschikt over een ruime keuzevrijheid in verband met de Index. Hoewel het fonds activa zal houden die niet in de Index zijn opgenomen, kan het ook beleggen in bedrijven, landen of sectoren die geen deel uitmaken van, en waarvan de wegen verschillen van, de Index om te profiteren van beleggingskansen.
- Door het fonds verdiende inkomsten worden gekapitaliseerd in de aandelenprijs.
- Aandelen kunnen gewoonlijk op elke werkdag van het fonds worden gekocht en verkocht.
- Met ingang van 18 juli 2022 verandert de naam van dit fonds in Fidelity Funds - Sustainable Global Health Care Fund en wordt de beleggingsdoelstelling gewijzigd.

Kenmerken van het fonds

Introductiedatum: 01.09.00
 Fondsbeheerder: Alex Gold
 Aangesteld voor het fonds: 01.07.17
 Jaren bij Fidelity: 12
 Fondssomvang: € 1.752m
 Aantal participaties in fonds*: 45
 Referentiewaarde fonds: Euro (EUR)
 Domicilie fonds: Luxemburg
 Juridische structuur fonds: SICAV
 Beheermaatschappij: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
 Kapitaalgarantie: Nee
 Omloopkosten van de portefeuille (PTC): 0,05%
 Omloopsnelheid van de portefeuille (PTR): 80,13%

*De posities zijn gedefinieerd op pagina 3 van dit infoblad, in het gedeelte "Hoe gegevens worden berekend en voorgesteld".

Feiten over de aandelencategorieën

Er kunnen nog andere share classes beschikbaar zijn. In het Prospectus vindt u hierover meer details.

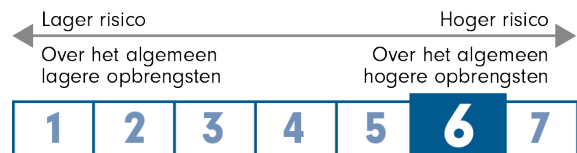
Introductiedatum: 25.03.08
 NVW-koers in valuta aandelenklasse: 53,14
 ISIN: LU0346388969
 SEDOL: B2PMBM3
 WKN: A0NGWZ
 Bloomberg: FFLHCY LX
 Sluiting van de handel: 15:00 Britse tijd (of 16:00 Centraal-Europese tijd)
 Dividendbeleid: Herbeleggen
 Cijfer voor de lopende kosten per jaar: 1,05% (30.04.21)
 Het OCF houdt rekening met jaarlijkse beheerkosten per jaar: 0,8%

Onafhankelijke beoordeling

De informatie is de laatst beschikbare informatie op de datum van publicatie. Zie woordenlijst voor meer informatie. Aangezien sommige ratingagentschappen prestaties uit het verleden kunnen gebruiken voor hun beoordelingen, zijn deze geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Morningstar Rating: ****
 SCOPE-rating: (A)

Risico- en opbrengstprofiel van de aandelencategorie



Deze risico-indicator is overgenomen uit het essentiële-informatiedocument aan het einde van de betrokken maand. Omdat deze informatie kan worden bijgewerkt tijdens een maand, verwijzen wij voor de recentste gegevens naar het essentiële-informatiedocument.

- De risicocategorie is berekend op basis van historische behaalde resultaten.
- De risicocategorie is niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds, is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.
- De laagste categorie betekent niet dat de belegging "zonder risico" is.
- Het risico- en opbrengstprofiel is ingedeeld volgens het niveau van historische schommeling van de intrinsieke waarde van de aandelenklasse, en binnen deze indeling betekenen categorieën 1-2 een laag niveau van historische schommelingen, 3-5 een gemiddeld niveau en 6-7 een hoog niveau.

Belangrijke informatie

De waarde van uw belegging kan zowel stijgen als dalen en het is mogelijk dat u minder terugkrijgt dan u oorspronkelijk hebt belegd. Het gebruik van financiële derivaten kan leiden tot grotere winsten of verliezen in het fonds. Dit fonds richt zich op specifieke sectoren. Daardoor kan het volatieleer zijn dan breder gediversifieerde fondsen. Het fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken. De focus van de Beleggingsbeheerder op effecten van emittenten die duurzame kenmerken vertonen, kan een gunstige of ongunstige invloed hebben op de beleggingsresultaten van het fonds in vergelijking met vergelijkbare fondsen zonder dergelijke focus. De duurzame kenmerken van effecten kunnen in de loop van de tijd veranderen.

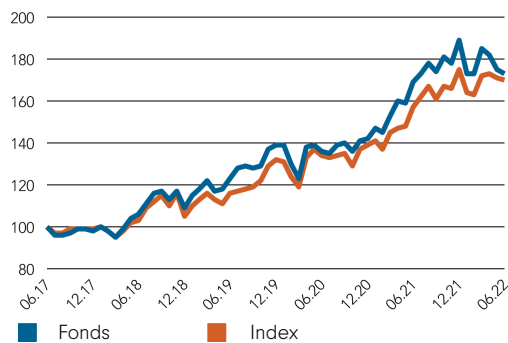
In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst. De rendementen van het fonds kunnen worden beïnvloed door wisselkoersschommelingen.

Rendementsvergelijker(s)

Peergroup	Morningstar EAA Fund Sector Equity Healthcare
Markt Index van 31.08.99	MSCI ACWI Health Care Index (Net)

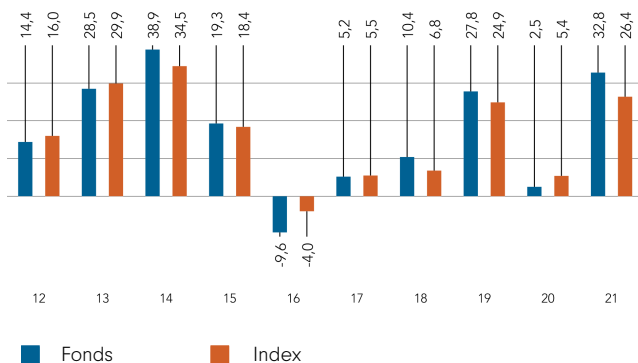
De marktindex dient alleen ter vergelijking, tenzij specifiek anders is vermeld onder "Doelstellingen en beleggingsbeleid" op pagina 1. Dezelfde index is gebruikt in de positioneringstabellen in dit infoblad. Indien de invoeringsdatum van de huidige marktindex na de introductiedatum valt, is zijn volledige geschiedenis beschikbaar bij Fidelity.

Cumulatief rendement in EUR (herleid tot 100)



De resultaten die zijn weergegeven zijn die van de laatste vijf jaar (of sinds de introductie in geval van fondsen die in die periode zijn geïntroduceerd).

Rendement voor kalenderjaren in EUR (%)



Rendement tot 30.06.22 in EUR (%)

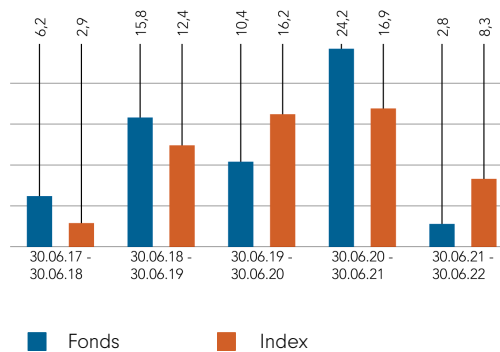
	1 maand	3 maanden	YTD	1 jr	3 jr	5 jaar	Sinds 25.03.08*
Fonds, cumulatieve groei	-0,6	-6,1	-8,2	2,8	41,0	73,4	431,4
Index, cumulatieve groei	-0,6	-1,3	-2,9	8,3	47,1	70,0	477,8
Fonds, groei op jaarbasis	-	-	-	2,8	12,1	11,6	12,4
Index, groei op jaarbasis	-	-	-	8,3	13,7	11,2	13,1
Classificatie binnen peergroup							
Y-Euro	64	64	50	34	23	5	
Totaal aantal fondsen	107	107	102	89	65	52	
Kwartielclassificatie**	3	3	2	2	2	1	

De fondsresultaten en -volatiliteit en de risicowaarden zijn afkomstig van Fidelity. De resultaten zijn exclusief instapkosten. Basis: verschil tussen de nettovermogenswaarden met herbelegde inkomsten, in EUR, na aftrek van kosten. Het inhouden van een instapvergoeding van 5,25% op een belegging komt overeen met het verminderen van een groeipercentage van 6% per jaar over 5 jaar naar 4,9%. Dit is de maximale instapvergoeding die in rekening kan worden gebracht. Als de instapvergoeding die u betaalt lager ligt dan 5,25%, zal de impact op het algemene resultaat kleiner zijn. De marktindexen zijn afkomstig van RIMES, en de andere gegevens zijn afkomstig van externe leveranciers zoals Morningstar.

*Begindatum van de resultaten.

**De kwartielrangschikking is voor de belangrijkste aandelenklasse van het fonds zoals geïdentificeerd door Morningstar, die kan verschillen van de in deze infoblad beschreven aandelenklasse, en verwijst naar de resultaten in de loop van de tijd op een schaal van 1 tot 4. Rang 1 betekent dat het product is ingedeeld in de top 25% van het sample, enzovoort. De indelingen zijn gebaseerd op een rendementsoverzicht dat is opgenomen in de vergelijkingsgroep. In overeenstemming met de methodologie van de Beleggingsmaatschappij kan dit overzicht een uitbreiding van het trackrecord bevatten van een oudere aandelenklasse. Het overzicht heeft mogelijk geen betrekking op dezelfde klasse als in dit infoblad. De kwartielrangschikking is een interne berekening van Fidelity International. De rangschikking kan variëren per aandelenklasse.

Rendement voor 12 maanden in EUR (%)



Volatiliteit & risico (3 jaar)

Jaarlijkse volatiliteit: fonds (%)	14,09	Jaarlijkse alfa	-1,67
Relatieve volatiliteit	1,10	Beta	1,03
Sharpe-ratio: fonds	0,90	Jaarlijkse tracking error (%)	4,82
Sharpe-ratio: index	1,11	Informatieratio	-0,33
		R ²	0,88

Berekend op basis van gegevens per eind van de maand. Deze begrippen zijn gedefinieerd in de verklarende woordenlijst van dit infoblad.

Inleiding

Dit infoblad bevat informatie over de samenstelling van het fonds op een bepaald tijdstip. Het biedt u meer inzicht in de posities die de fondsbeheerder heeft ingenomen om de doelstelling van het fonds te bereiken.

De onderstaande tabel van de aandelenblootstelling biedt u een algemeen overzicht van het fonds. De tabel toont welk percentage van het fonds is belegd op de markt. Hoe hoger het cijfer, hoe meer het fonds zal participeren in marktstijgingen (of -dalingen).

De definities bieden een uitvoeriger verklaring van de afzonderlijke elementen in de tabel.

De blootstellings- en positioneringstabellen op pagina 4 splitsen het fonds uit in een aantal verschillende overzichten, die elk een ander perspectief op de beleggingen van het fonds bieden.

Hoe gegevens worden berekend en voorgesteld

De gegevens over de portefeuillesamenstelling worden berekend en gepresenteerd volgens enkele algemene principes, die hieronder zijn opgesomd.

- **Samenvoeging:** alle beleggingen, inclusief derivaten, die verbonden zijn aan dezelfde uitgevende onderneming, zijn gecombineerd tot een totaalpercentage voor elke onderneming. Naar deze totale participatie wordt in dit infoblad verwezen als een positie. Indien een onderneming in twee verschillende landen wordt genoteerd, kan elke notering worden ingedeeld als een aparte uitgevende onderneming. Beursverhandelde fondsen (Exchange traded funds, ETF's) en derivaten op ETF's worden behandeld als afzonderlijke effecten - dus niet samengevoegd.

- **Categorisatie:** voor samengevoegde beleggingen gebruiken we de onderliggende attributen van de onderliggende uitgevende onderneming of gewone aandelen om de geschikte sector, het marktkapitalisatiesegment en het geografische gebied te bepalen.

- **Derivaten:** alle derivaten zijn opgenomen op basis van hun blootstelling en zijn, indien nodig, delta-aangepast. Delta-aanpassing drukt derivaten uit in termen van het equivalente aantal aandelen dat nodig zou zijn om hetzelfde rendement te genereren.

- **Korfeffecten:** effecten die een aantal bedrijfsaandelen vertegenwoordigen - zoals indexfutures of opties - worden mogelijk toegewezen aan een categorie (zoals een sector). Anders worden ze opgenomen in de categorie "Andere index / Niet geassocieerd".

Aandelenblootstelling (% NAV Fonds)

	Posities (% NAV Fonds)
Aandelen	95,0
Overige	0,0
Cash	5,0

Definitie van termen:

Aandelen: het percentage van het fonds dat momenteel belegd is op de aandelenmarkt.

Overige: de waarde van andere beleggingen dan aandelen (exclusief liquiditeitsfondsen), uitgedrukt als een percentage van het totale netto fondsvermogen.

Niet-belegde liquiditeiten: dit is 100% min de Aandelenblootstelling van het fonds en min Overige. Zo blijft enkel de resterende liquiditeitsblootstelling die niet belegd is in aandelen of via derivaten over.

% Totaal netto fondsvermogen: de gegevens worden gepresenteerd als een percentage van het totale netto fondsvermogen (de waarde van alle activa van het fonds na aftrek van verplichtingen).

Actief geld

Actief geld	56,6%
-------------	-------

Dit is de som van de overwogen posities van het fonds (inclusief effectieve contanten) in vergelijking met de marktindex.

Sector-/Industrieblootstelling (% NAV Fonds)

Sector GICS	Fonds	Index	Relatief
Gezondheidszorg	93,6	100,0	-6,4
Luxe-consumentengoederen	1,4	0,0	1,4
Totale sectorblootstelling	95,0	100,0	
Andere index / Niet geclassificeerd	0,0	0,0	
Totale aandelenblootstelling	95,0	100,0	

Marktkapitalisatieblootstelling (% NAV Fonds)

EUR	Fonds	Index	Relatief
> 10 miljard	90,9	96,3	-5,4
5-10 miljard	1,6	2,5	-0,9
1-5 miljard	2,1	1,2	0,9
0-1 miljard	0,4	0,0	0,4
Totale marktkapitalisatieblootstelling	95,0	100,0	
Index / Niet geclassificeerd	0,0	0,0	
Totale aandelenblootstelling	95,0	100,0	

Geografische blootstelling (% totaal netto fondsvermogen)

	Fonds	Index	Relatief
VS	63,7	70,2	-6,6
Verenigd Koninkrijk	8,3	4,6	3,7
Zwitserland	7,6	7,5	0,0
Frankrijk	4,6	2,0	2,6
Ierland	4,4	0,0	4,4
Denemarken	2,8	3,2	-0,4
Duitsland	1,4	2,0	-0,5
Australië	1,0	1,6	-0,6
Japan	0,9	4,0	-3,1
China	0,3	1,7	-1,4
Overige	0,0	3,1	-3,1
Totale geografische blootstelling	95,0	100,0	
Andere index / Niet geclassificeerd	0,0	0,0	
Totale aandelenblootstelling	95,0	100,0	

Regionale blootstelling (% NAV Fonds)

	Fonds	Index	Relatief
Noord-Amerika	63,7	70,3	-6,6
Europa (zonder VK)	20,9	15,7	5,1
VK	8,3	4,6	3,7
Pacific-regio (zonder Japan)	1,0	1,9	-0,9
Japan	0,9	4,0	-3,1
Opkomende Markten	0,3	3,5	-3,2
Totale regionale blootstelling	95,0	100,0	
Andere index / Niet geclassificeerd	0,0	0,0	
Totale aandelenblootstelling	95,0	100,0	

Belangrijkste posities (% NAV Fonds)

	Sector GICS	Geografische locatie	Fonds	Index	Relatief
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gezondheidszorg	VS	9,8	6,7	3,1
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gezondheidszorg	VS	5,9	2,9	2,9
ASTRAZENECA PLC	Gezondheidszorg	Verenigd Koninkrijk	5,8	2,8	2,9
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Gezondheidszorg	VS	4,7	2,3	2,3
ABBVIE INC	Gezondheidszorg	VS	4,6	3,8	0,9
ROCHE HOLDING AG	Gezondheidszorg	Zwitserland	4,6	3,4	1,2
DANAHER CORP	Gezondheidszorg	VS	4,5	2,4	2,1
ICON PLC	Gezondheidszorg	Ierland	4,4	0,0	4,4
IQVIA HOLDINGS INC	Gezondheidszorg	VS	4,2	0,6	3,6
ELEVANCE HEALTH INC	Gezondheidszorg	VS	4,1	1,6	2,5

Belangrijkste overwogen posities (% NAV Fonds)

	Fonds	Index	Relatief
ICON PLC	4,4	0,0	4,4
IQVIA HOLDINGS INC	4,2	0,6	3,6
UNITEDHEALTH GROUP INC	9,8	6,7	3,1
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,9	2,9	2,9
ASTRAZENECA PLC	5,8	2,8	2,9
STRYKER CORP	3,5	0,9	2,6
ELEVANCE HEALTH INC	4,1	1,6	2,5
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4,7	2,3	2,3
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,0	0,7	2,2
DANAHER CORP	4,5	2,4	2,1

Belangrijkste onderwogen posities (% NAV Fonds)

	Fonds	Index	Relatief
JOHNSON & JOHNSON	0,0	6,5	-6,5
PFIZER INC	0,0	4,1	-4,1
MERCK & CO INC	0,0	3,2	-3,2
NOVARTIS AG	0,0	2,6	-2,6
ABBOTT LABORATORIES	0,7	2,7	-2,0
AMGEN INC	0,0	1,9	-1,9
LILLY (ELI) & CO	1,8	3,6	-1,9
CVS HEALTH CORP	0,0	1,7	-1,7
MEDTRONIC PLC	0,0	1,7	-1,7
GSK PLC	0,0	1,5	-1,5

Positieconcentratie (% NAV Fonds)

	Fonds	Index
Top 10	52,6	39,7
Top 20	75,9	59,5
Top 50	95,0	81,0

Definitie van termen:

Index: de index die wordt gebruikt in de positioneringstabellen op deze pagina is dezelfde index die is gedefinieerd in de Rendementsvergelijker op pagina 2 van deze factsheet.

Belangrijkste posities: de bedrijven waarin de grootste percentages van het totale netto fondsvermogen daadwerkelijk zijn belegd. Posities in andere fondsen - inclusief ETF's (Exchange Traded Funds of trackers) - kunnen in deze tabel worden weergegeven, maar indexderivaten maken deel uit van een categorie "Andere index / Niet-geclassificeerd" die niet zal worden opgenomen.

Belangrijkste overwogen en onderwogen posities: posities die het grootste relatieve gewicht hebben ten opzicht van de index. Posities in andere fondsen - inclusief ETF's (Exchange Traded Funds of trackers) - kunnen in deze tabel worden weergegeven, maar indexderivaten maken deel uit van een categorie "Andere index / Niet-geclassificeerd" die niet zal worden opgenomen.

Positieconcentratie: illustreert de weging van de belangrijkste 10, 20 en 50 posities in het fonds en de weging van de belangrijkste 10, 20 en 50 posities in de index. Zij probeert niet het samenvallen van eigendom van effecten tussen fonds en index te tonen.

De gebruikte **sector-/industrie classificatie** (zijnde GICS, ICB, TOPIX of IPD) varieert per fonds. Volledige beschrijvingen van GICS, ICB, TOPIX en IPD zijn te vinden in de verklarende woordenlijst.

Door afronding is de som van de cijfers niet altijd gelijk aan de totalen

Toekenning

De resultatenverdeling is opgesteld in de onderstaande valuta. Voor fondsen met meerdere aandelenklassen weerspiegelt de opbrengstverdeling het totale rendement over alle aandelenklassen. Zij kan dus afwijken van de gepubliceerde opbrengst voor een bepaalde aandelenklasse. Houd bij het gebruiken van de analyse voor afgedekte aandelenklassen rekening met het feit dat de verdeling is weergegeven vóór de impact van de afdekking.

De bijdragen in de tabellen zijn weergegeven vóór de toepassing van kosten. Indien er kosten worden toegepast, is hun effect opgenomen in de categorie "Overige" in de tabellen en zal het ook worden weerspiegeld in het fondsrendement.

Alle beleggingen, inclusief derivaten, die verbonden zijn aan dezelfde uitgevende onderneming zijn gecombineerd en vormen een totaalpercentage voor elke uitgevende onderneming.

In de tabellen sector/industrie en geografische bijdrage (indien relevant) worden maximaal elf afzonderlijke posten weergegeven. Indien van toepassing, worden alleen de grootste en kleinste vijf opgesomd, en wordt de resterende bijdrage weergegeven in de categorie "Andere sectoren" of "Andere".

Valuta van toekenning	Euro (EUR)
Relatief rendement op één maand (%)	0,03

Positie bijdrage (%)

1 maand

	Gemiddelde relatieve weging	Relatieve rendements- bijdrage		Gemiddelde relatieve weging	Relatieve rendements- bijdrage
BELANGRIJKSTE BIJDRAGERS			BELANGRIJKSTE NEGATIEVE BIJDRAGERS		
SEAGEN INC	0,8	0,20	STRYKER CORP	2,8	-0,37
IQVIA HOLDINGS INC	3,5	0,17	HCA HEALTHCARE INC	0,9	-0,18
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,3	0,14	BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,3	-0,13
MEDTRONIC PLC	-1,7	0,13	JOHNSON & JOHNSON	-6,5	-0,12
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,9	0,12	SONOVA HLDG AG	1,8	-0,11
NOVARTIS AG	-2,6	0,11	LILLY (ELI) & CO	-1,8	-0,11
ILLUMINA INC	-0,5	0,10	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,8	-0,11
HOYA CORP	-0,5	0,10	BAYER AG	0,7	-0,11
ABBOTT LABORATORIES	-2,0	0,09	HORIZON THERAPEUTICS PLC	0,9	-0,10
ASTRAZENECA PLC	2,9	0,08	ELEVANCE HEALTH INC	2,5	-0,10

Posities in andere fondsen - inclusief ETF's (Exchange Traded Funds of trackers) - kunnen in deze tabel worden weergegeven, maar indexderivaten maken deel uit van een categorie "Index / Niet-geclassificeerd" die, indien van toepassing, in de onderstaande tabel(len) zal worden opgenomen.

Sector-/industriebijdrage (%)

1 maand

Geografische bijdrage (%)

1 maand

BIJDRAGEN AAN RELATIEF RENDEMENT

	Gemiddelde relatieve weging	Effecten- selectie	Sector- /Industrie- selectie	Totale relatieve bijdrage
Sector GICS				
Luxe-consumentengoederen	1,4	-0,06	0,00	-0,06
Gezondheidszorg	-6,9	0,27	-0,43	-0,16
Totaal belangrijkste activa	-5,4	0,21	-0,43	-0,22
Overige*	5,4			0,25
TOTAAL	0,0			0,03

BIJDRAGEN AAN RELATIEF RENDEMENT

	Gemiddelde relatieve weging	Effecten- selectie	Geografisch e selectie	Totale relatieve bijdrage
Japan	-3,2	0,09	0,08	0,17
Australië	-0,7	0,03	0,03	0,06
Verenigd Koninkrijk	3,7	0,00	0,05	0,05
Nederland	-0,3	0,00	0,04	0,04
Brazilië	-0,2	0,00	0,03	0,03
België	-0,4	0,00	-0,05	-0,05
Ierland	4,5	-0,05	0,00	-0,05
Frankrijk	2,7	0,04	-0,10	-0,06
China	-1,5	0,02	-0,24	-0,23
Verenigde Staten	-7,2	-0,23	-0,03	-0,25
Overige	-2,9	-0,08	0,15	0,07
Totaal belangrijkste activa	-5,4	-0,19	-0,03	-0,22
Overige*	5,4			0,25
TOTAAL	0,0			0,03

*De categorie "Overige" omvat portefeuille-onderdelen die nog niet afzonderlijk zijn opgesomd, zoals contanten, uitgaven en andere diverse posten.

meetbare ESG-criteria

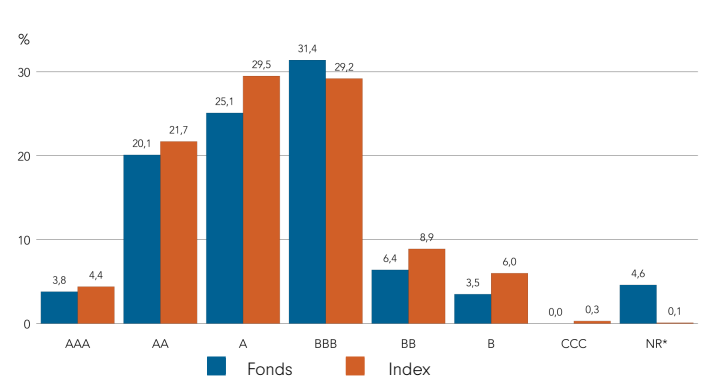
Het infoblad is een momentopname van de portefeuille op de hierboven aangegeven datum. De verdeling van ESG-ratings kan in de loop van de tijd variëren. Deze gegevens worden louter ter informatie weergegeven. Als de SFDR-classificatie hieronder als 6 wordt weergegeven, bevordert dit fonds geen milieu- of sociale kenmerken en heeft het geen duurzame beleggingsdoelstelling. Als de classificatie als 8 wordt weergegeven, bevordert het fonds milieu- of sociale kenmerken. Als de classificatie als 9 wordt weergegeven, bevordert het fonds een duurzame beleggingsdoelstelling. Productspecifieke informatie is te vinden op onze website op www.fidelityinternational.com

Duurzaamheidskenmerken (30.06.2022)

	Fonds	Index
MSCI ESG-fondsrating (AAA-CCC)	AA	N/R
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (omzet tCO ₂ e/\$M)	15,5	21,4
Koolstofvoetafdruk (tCO ₂ /\$M Belegd)	3,9	5,2
SFDR-classificatie	6	N/A

N.v.t.- Niet van toepassing
 Z/R - Zonder rating.

Verdeling MSCI-ratings % (30.06.2022)



Verklarende woordenlijst

MSCI ESG-fondsrating: Dit toont de ESG-rating van de fondsen op basis van de kwaliteitsscores die MSCI aan het fonds heeft gegeven. De scores variëren van AAA, AA (Leider), A, BBB, BB (Gemiddeld) tot B, CCC (Achterblijver). Om opgenomen te worden in de MSCI ESG Fund Ratings moet 65% van het brutogewicht van het fonds afkomstig zijn van gedekte effecten, moet de datum van de participaties van het fonds minder dan een jaar oud zijn en moet het fonds minstens tien effecten hebben.

Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit: wordt berekend als de som van elke portefeuillewening vermenigvuldigd met de Co₂e per \$M van inkomsten van elke holding. Deze maatstaf biedt een momentopname van de blootstelling van het fonds aan koolstofintensieve bedrijven en omvat scope 1 en scope 2 koolstofemissies. Voor koolstofgegevens moet de dekking van de onderliggende effecten meer dan 50% bedragen om gegevens te kunnen weergeven.

Koolstofvoetafdruk: Geeft een genormaliseerde momentopname van de bijdrage van de fondsen aan de CO₂-uitstoot.

SFDR-classificatie: Toont de rating die aan elk fonds wordt gegeven als onderdeel van de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Artikel 9-fondsen hebben tot doel een ESG-resultaat te bereiken en zijn producten met ESG-doelstellingen. Artikel 8-fondsen zijn gericht op het bevorderen van ESG-kenmerken en dit moet een primaire focus van het product zijn. Art 6-fondsen integreren duurzaamheidsrisico's in beleggingsanalyses en het nemen van beslissingen, zonder dat de fondsen milieu- of sociale kenmerken bevorderen of duurzame beleggingen als doelstelling hebben.

Verdeling MSCI-ratings: Dit toont de procentuele verdeling van ESG-ratings in het fonds, op basis van de intrinsieke waarde van participaties exclusief liquide middelen, liquiditeitsfondsen, derivaten en ETF's.

Disclaimer

Bron ESG-ratings: ©2022 MSCI ESG Research LLC. Gereproduceerd met toestemming; geen verdere distributie. MSCI ESG Research LLC en zijn gelieerde bedrijven (de "ESG-Partijen") verzamelen hun informatie bij bronnen die zij betrouwbaar achten, en geen van de ESG-Partijen kan de oorspronkelijkheid, nauwkeurigheid en/of volledigheid van in dit document opgenomen gegevens waarborgen. Geen van de ESG-Partijen verstrekt enige uitdrukkelijke dan wel impliciete garanties van welke aard dan ook, en de ESG-Partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties inzake verkoopbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot de gegevens in dit document van de hand. Geen van de ESG-Partijen zal aansprakelijk zijn voor fouten of weglatingen in verband met de gegevens in dit document. Bovendien zullen de ESG-Partijen, onverminderd het voorgaande, in geen geval aansprakelijk kunnen worden gesteld voor enige directe, indirecte, bijzondere, punitieve, gevolg- of andere schade (met inbegrip van winstderving), ook als zij op de hoogte waren gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade. De informatie op de publicatiedatum is op basis van door MSCI verstrekte gegevens. Er kunnen tijdsverschillen zijn tussen de datum waarop gegevens worden vastgelegd en gerapporteerd. Voor meer actuele informatie kunt u terecht op <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>.
 Koolstofgegevensbron: Gegevens verstrekt door ISS ESG. Alle rechten op de door Institutional Shareholder Services Inc. en haar gelieerde bedrijven (ISS) verstrekte informatie berusten bij ISS en/of haar licentiegevers. ISS geeft geen expliciete of impliciete garanties van welke aard dan ook en is niet aansprakelijk voor fouten, weglatingen of onderbrekingen in of in verband met gegevens die door ISS worden verstrekt. De informatie op de publicatiedatum is op basis van door ISS verstrekte koolstofgegevens. Er kunnen tijdsverschillen zijn tussen de datum waarop gegevens worden vastgelegd en gerapporteerd.
 SFDR-classificatie wordt door Fidelity toegewezen in overeenstemming met de EU Sustainable Financial Disclosure Regulation.

Glossarium / bijkomende opmerkingen

Volatiliteit en risico

Geannualiseerde volatiliteit: Een maatstaf van de afwijking van een fonds of een referentie-marktindex van zijn historisch gemiddelde (ook bekend als de "standaardafwijking"). Twee fondsen kunnen hetzelfde rendement boeken in de loop van een bepaalde periode. Het fonds waarvan het maandelijkse rendement minder schommelde, zal een lagere geannualiseerde volatiliteit hebben en wordt geacht zijn rendement te hebben geboekt bij een lager risico. De berekening is de standaardafwijking van 36 maandelijkse rendementen, weergegeven als een cijfer op jaarbasis. De volatiliteit van fondsen en indexen wordt onafhankelijk van elkaar berekend.

Relatieve volatiliteit: Een verhouding die wordt berekend door de geannualiseerde volatiliteit van een fonds te vergelijken met de geannualiseerde volatiliteit van een referentie-marktindex. Een waarde boven 1 geeft aan dat het fonds volatieler is geweest dan de index. Een waarde onder 1 geeft aan dat het fonds minder volatiel is geweest dan de index. Een relatieve volatiliteit van 1,2 houdt in dat het fonds 20% volatieler is geweest dan de index, terwijl een waarde van 0,8 inhoudt dat het fonds 20% minder volatiel is geweest dan de index.

Sharpe-ratio: Een maatstaf voor het risicogecorrigeerde rendement van een fonds, waarbij rekening wordt gehouden met het rendement van een risicoloze belegging. De Sharpe-ratio stelt de belegger in staat na te gaan of het fonds toereikende rendementen boekt ten opzichte van het betrokken risiconiveau. Hoe hoger de Sharpe-ratio, hoe beter het risicogecorrigeerde rendement scoort. Als de ratio negatief is, heeft het fonds een lager rendement geboekt dan de risicoloze rente. De ratio wordt berekend door aftrek van het risicoloze rendement (zoals van contanten) in de betrokken valuta van het rendement van het fonds, en het resultaat te delen door de volatiliteit van het fonds. Hij wordt berekend op basis van geannualiseerde cijfers.

Geannualiseerde alfa: Het verschil tussen het verwachte rendement van een fonds (op basis van zijn bèta) en het werkelijke rendement van dat fonds. Een fonds met een positieve alfa heeft een hoger rendement geboekt dan was verwacht op basis van zijn bèta.

Bèta: Een maatstaf voor de gevoeligheid van een fonds voor marktbevingen (zoals vertegenwoordigd door een marktindex). De bèta van de markt is per definitie 1,00. Een bèta van 1,10 geeft aan dat het fonds het naar verwachting 10% beter zou moeten doen dan de index in opwaartse markten en 10% slechter in neerwaartse markten, ervan uitgaande dat alle andere factoren constant blijven. Omgekeerd geeft een bèta van 0,85 aan dat het fonds het naar verwachting 15% slechter zou moeten doen dan het marktrendement in opwaartse markten en 15% beter in neerwaartse markten.

Geannualiseerde tracking error: Een maatstaf die aangeeft hoe nauw een fonds de index volgt waarmee het wordt vergeleken. Het is de standaardafwijking van het extra rendement van het fonds. Hoe hoger de tracking error van het fonds, hoe hoger de variabiliteit van het fondsrendement ten opzichte van de marktindex.

Informatieratio: Een maatstaf voor de doelmatigheid van een fonds bij het genereren van extra rendement ten opzichte van het genomen risico. Een informatieratio van 0,5 geeft aan dat het fonds een geannualiseerd extra rendement heeft geboekt dat gelijk is aan de helft van de waarde van de tracking error. De ratio wordt berekend door het geannualiseerde extra rendement van het fonds te delen door de tracking error van dat fonds.

R²: Een maatstaf die aangeeft in welke mate het rendement van een fonds toe te schrijven is aan het rendement van een referentie-marktindex. Een waarde van 1 geeft aan dat het fonds en de index perfect gecorreleerd zijn. Een waarde van 0,5 houdt in dat slechts 50% van het fondsrendement toe te schrijven is aan de index. Als de R² 0,5 of minder bedraagt, is de bèta van het fonds (en dus ook zijn alfa) geen betrouwbare maatstaf (door de lage correlatie tussen fonds en index).

Lopende kosten

Het cijfer van de lopende kosten staat voor de kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken. Het wordt berekend aan het einde van het boekjaar van het fonds en kan variëren van jaar tot jaar. Voor categorieën van fondsen met vaste lopende kosten zal het cijfer niet veranderen van jaar tot jaar. Voor nieuwe categorieën van fondsen of klassen die corporate actions ondergaan (bijv. een wijziging van de jaarlijkse beheervergoeding), wordt het cijfer van de lopende kosten geschat totdat de voorwaarden zijn vervuld om het werkelijke cijfer van de lopende kosten te publiceren.

De types kosten die zijn opgenomen in de lopende kosten zijn de beheerkosten, administratiekosten, bewaarkosten en transactiekosten, aandeelhoudersrapporteringskosten, registratiekosten, bestuurdersvergoedingen (in voorkomend geval) en bankkosten.

De lopende kosten zijn exclusief prestatievergoedingen (in voorkomend geval) en portefeuilletransactiekosten, behalve wat betreft de instap/uitstapvergoedingen die het fonds betaalt bij het kopen of verkopen van rechten van deelneming in een andere instelling voor collectieve belegging.

Voor nadere informatie over de kosten (inclusief de gegevens inzake het einde van het boekjaar van het fonds), kunt u het betreffende hoofdstuk in het recentste Prospectus raadplegen.

Historische opbrengst

Het historische rendement van een fonds is gebaseerd op zijn dividenden die in de vorige 12 maanden zijn gedeclareerd. Het wordt berekend door de in die periode gedeclareerde dividenden op te tellen, gedeeld door de prijs op de datum van publicatie. Het is mogelijk dat gedeclareerde dividenden niet worden bevestigd of dat ze veranderen. Indien er geen gegevens van gedeclareerde dividenden voor 12 maanden beschikbaar zijn, zal er geen historisch rendement worden gepubliceerd.

Sector-/industrie classificatie

GICS: De Global Industry Classification Standard is een taxonomie die voornamelijk wordt gebruikt in MSCI- en S&P-indexen waarin elk bedrijf op basis van zijn belangrijkste bedrijfsactiviteit wordt toegewezen aan een van de 11 sectoren, 24 industrieën, 69 industrieën en 158 sub-industrieën. U vindt meer informatie op <http://www.msci.com/gics>

ICB: De Industry Classification Benchmark is een taxonomie die voornamelijk wordt gebruikt in FTSE Russell-indexen waarin elk bedrijf op basis van zijn belangrijkste bedrijfsactiviteit wordt toegewezen aan een van de 11 industrieën, 20 supersectoren, 45 sectoren en 173 subsectoren. U vindt meer informatie op <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: De Tokyo Stock Price Index, algemeen bekend als de TOPIX, is een aandelenmarktindex voor de Tokyo Stock Exchange (TSE) in Japan die alle binnenlandse bedrijven in de First Section van de beurs volgt. Hij wordt berekend en gepubliceerd door de TSE.

IPD betekent de Investment Property Databank, die rendementsanalyse- en benchmarkingdiensten verstrekt voor beleggers in onroerende goederen. IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds is een onderdeel van de IPD Pooled Funds Indices dat elk kwartaal wordt gepubliceerd door IPD.

Onafhankelijke beoordeling

Scope Fund Rating: De rating meet hoe goed een fonds risico en rendement in evenwicht houdt ten opzichte van vergelijkbare fondsen. De rating wordt louter gebaseerd op het rendement van fondsen met een trackrecord van vijf jaar. Fondsen met een kortere geschiedenis ondergaan ook een kwalitatieve beoordeling. Die kan bijvoorbeeld een analyse van de beheerstijl inhouden. De ratingschaal is A = zeer goed, B = goed, C = middelmatig, D = onder het gemiddelde en E = zwak.

Morningstar Star Rating for Funds: De rating meet hoe goed een fonds risico en rendement in evenwicht houdt ten opzichte van vergelijkbare fondsen. Sterrenratings worden uitsluitend gebaseerd op de in het verleden behaalde resultaten en Morningstar raadt beleggers aan ze te gebruiken om fondsen op te sporen die een nadere blik waard kunnen zijn. De top 10% van fondsen in een categorie krijgt een rating van 5 sterren en de volgende 22,5% een rating van 4 sterren. Enkel ratings van 4 of 5 sterren worden weergegeven op het infoblad.

Belangrijkste aandelenklasse: wordt geïdentificeerd door Morningstar wanneer de analyse aangeeft dat er slechts een aandelenklasse per fonds in de vergelijkingsgroep moet zitten. Dat is de aandelenklasse die Morningstar aanbeveelt als de beste proxy voor de relevante combinatie markt en categorie/gegarandeerd beleggingsfonds. In de meeste gevallen zal de gekozen aandelenklasse de versie zijn die het aantrekkelijkst is (gebaseerd op huidige beheervergoeding, introductiedatum, distributiestatus, valuta en andere factoren), tenzij een aandelenklasse die minder aantrekkelijk is een veel langer trackrecord heeft. Deze verschilt van de oudste aandelenklasse-indicator omdat ze beschikbaar is voor verkoop en niet alle markten de oudste aandelenklasse zullen aanhouden voor verkoop in die regio. De belangrijkste aandelenklasse is ook gebaseerd op categorie, dus elke combinatie voor verkoop/categorie die beschikbaar is voor het fonds zal zijn eigen belangrijkste aandelenklasse hebben.

Omloopsnelheid van de portefeuille (PTR, als we het Engelse acroniem gebruiken) en omloopkosten van de portefeuille (PTC, als we het Engelse acroniem gebruiken), indien weergegeven: SRDII definieert geen methodologie voor deze waarden; de onze is als volgt: **PTR** = (aankoop van effecten + verkoop van effecten) min (inschrijvingen van deelbewijzen + aflossingen van deelbewijzen), gedeeld door de gemiddelde fondswaarde over de voorafgaande 12 maanden vermenigvuldigd met 100. De handel in enige fondsen van Fidelity Institutional Liquidity Funds is uitgesloten van de PTR-berekening. **PTC** = PTR (gemaximeerd op 100%) x transactiekosten, waarbij de transactiekosten worden berekend als ex-post (d.w.z. voorafgaande 12 maanden) MiFID-openbaarmaking van portefeuilletransactiekosten minus impliciete kosten.



Belangrijke informatie

Deze informatie mag niet worden gekopieerd of verspreid zonder voorafgaande toestemming. Fidelity verstrekt uitsluitend informatie over haar eigen producten en diensten en geeft geen beleggingsadviezen die gebaseerd zijn op persoonlijke omstandigheden, tenzij anderszins specifiek vermeld door een naar behoren geregelende firma in formele communicatie met de klant. Fidelity International verwijst naar de groep van bedrijven die deel uitmaken van de wereldwijde beleggingsbeheerorganisatie die informatie biedt over producten en diensten in bepaalde rechtsgebieden buiten Noord-Amerika. Deze publicatie is niet bestemd voor inwoners van de Verenigde Staten en is uitsluitend bestemd voor personen die gevestigd zijn in rechtsgebieden waar de betreffende fondsen voor distributie zijn toegelaten of waar een dergelijke toestemming niet vereist is. Tenzij anders aangegeven, worden alle producten aangeboden door Fidelity International en zijn alle hier gegeven meningen en visies afkomstig van Fidelity, Fidelity, Fidelity International, het Fidelity International logo en het F symbol zijn geregistreerde handelsmerken van FIL Limited. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. behoudt zich het recht voor om de regelingen voor de distributie van het subfonds en/of zijn aandelen te beëindigen overeenkomstig Artikel 93a van Richtlijn 2009/65/EG en Artikel 32a van Richtlijn 2011/61/EU. Deze beëindiging zal vooraf in Luxemburg worden bekendgemaakt. Morningstar geannualiseerde groei, totaalrendement, sectormediaanrendement en klassering - Gegevensbron - © 2022 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De in dit document opgenomen informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn informatieleveranciers; (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid; en (3) is niet gegarandeerd correct, volledig of tijdig. Noch Morningstar, noch zijn informatieleveranciers zijn aansprakelijk voor enige schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie.

Nederland: Wij raden u aan uitgebreide informatie aan te vragen alvorens te besluiten tot enige belegging. Beleggingen dienen te geschieden op basis van het op dit moment geldige prospectus (in Engels, en Vlaams) en de Essentiële Beleggersinformatie verkrijgbaar en Vlaams, die samen met de huidige jaar- en halfjaarverslagen kosteloos verkrijgbaar zijn <https://www.fidelityinternational.com>, bij onze distributeurs, bij ons Europese Service Centre in Luxemburg, 2A rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburg en in Nederland: FIL (Luxembourg) S.A. Netherlands Branch (geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten), World Trade Center, Toren H 6e etage, Zuidplein 52, 1077 XV Amsterdam (tel. 020 - 797 7100). Fidelity Funds is/zijn gerechtigd deelnemingsrechten aan te bieden in Nederland op grond van artikel 2:66 (3) jo. 2:71 en 2:72 Wet op het financieel toezicht. Uitgegeven door FIL (Luxembourg) S.A. goedgekeurd en gereguleerd door de CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Beleggers/potentiële beleggers kunnen informatie vinden over hun rechten met betrekking tot klachten en geschillen rechtszaken via de volgende link: <https://www.fidelity.nl> in het Nederlands.

CSO4925 CL1305901/NA Dutch 51387 T1a