

Strategie

De portefeuillebeheerders selecteren individuele effecten met een voorkeur voor groeiaandelen. Zij beheren hun fondsen volledig vanuit een bottom-up perspectief. Zij beleggen in Europese bedrijven die onder hun intrinsieke waarde worden verhandeld en focussen daarbij op bedrijven waarvan het langetermijngroeiopotentieel verkeerd wordt ingeschat door de markt. De beheerders houden van bedrijven waar de groeivoorzichten niet afhankelijk zijn van macrovariabelen, omdat dit hen in staat stelt hun expertise in fundamentele analyse te gebruiken als een concurrentievoordeel ten opzichte van de markt. Zij leggen de nadruk meer op structurele dan op cyclische groeifactoren en concentreren zich meer op variabelen die binnen de controle van het bedrijf liggen dan op variabelen die afhangen van externe factoren. ESG-overwegingen zijn geïntegreerd in het beleggingsproces en bedrijven met sterke bestuurs- en managementteams sloten aan bij de belangen van aandeelhouders. Hun perspectief is altijd op de lange termijn gericht en hun portefeuilleverloop is doorgaans laag.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstelling: Het fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn.

Beleggingsbeleid: Het fonds belegt ten minste 70% (en normaliter 75%) van zijn vermogen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor in Europa hebben of daar het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen. Het fonds kan ook in ondergeschikte mate beleggen in geldmarktinstrumenten. De voorkeur van het fonds zal hierbij uitgaan naar middelgrote bedrijven met een marktkapitalisatie tussen 1 en 10 miljard euro.

Beleggingsproces: Bij het actieve beheer van het fonds houdt de Vermogensbeheerder rekening met groei- en waarderingsmaatstaven, financiële bedrijfsresultaten, rendement op kapitaal, cashflow en andere maatstaven, naast het bedrijfsmanagement, de sector, de economische omstandigheden en andere factoren. De Vermogensbeheerder houdt rekening met ESG-kenmerken bij de beoordeling van beleggingsrisico's en -kansen. Bij het bepalen van ESG-kenmerken houdt de Vermogensbeheerder rekening met ESG-ratings die door Fidelity of externe bureaus worden verstrekt. Het fonds streeft naar een ESG-score van zijn portefeuille die hoger is dan die van de benchmark. Doorheen het beleggingsbeheerproces tracht de Vermogensbeheerder te waarborgen dat bedrijven waarin is belegd goede bestuurspraktijken volgen. Voor meer informatie, zie "Duurzaam beleggen en ESG-integratie" en de bijlage Duurzaamheid.

Derivaten en technieken: Het fonds kan derivaten gebruiken voor afdekkingsdoeleinden, voor een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Benchmark: MSCI Europe Index, een brede marktindex die geen rekening houdt met ESG-kenmerken. Gebruikt voor: resultaatvergelijking.

Kenmerken van het fonds

Introductiedatum: 15.01.01

Fondsbeheer: Fabio Riccelli

Aangesteld voor het fonds: 17.11.08

Jaren bij Fidelity: 26

Fondsomvang: € 2.416m

Aantal participaties in fonds: 50

Referentiewaarde fonds: Euro (EUR)

Domicilie fonds: Luxemburg

Juridische structuur fonds: SICAV

Beheermaatschappij: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Kapitaalgarantie: Nee

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

Feiten over de aandelen categorieën

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

Introductiedatum: 25.09.06

NVW-koers in valuta aandelenklasse: 35,1

ISIN: LU0261959422

SEDOL: B1FHB98

WKN: AOLF0X

Bloomberg: FFEAAE LX

Dividendbeleid: Herbeleggen

Cijfer voor de lopende kosten per jaar: 1,90% (30.04.24)

Het OCF houdt rekening met jaarlijkse beheerkosten per jaar: 1,50%

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar aanhoudt. Het werkelijke risico kan variëren als u in een vroeg stadium verkoopt, en u krijgt mogelijks minder terug. De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het toont hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest vanwege schommelingen op de markten of omdat we u niet kunnen betalen. We hebben dit product geclassificeerd als 4 van 7, wat een gemiddelde risicoklasse is. Dit beoordeelt de potentiële verliezen van toekomstige prestaties op een gemiddeld niveau en slechte marktomstandigheden kunnen van invloed zijn op de mogelijkheid om u te betalen. Rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van wisselkoersschommelingen. Dit product geniet geen bescherming tegen toekomstige schommelingen van de markt. Het is dan ook mogelijk dat u uw belegging volledig of gedeeltelijk verliest. Als FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. u niet kan betalen, kunt u uw volledige belegging verliezen.

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. Fondsen zijn onderhevig aan kosten en uitgaven. Kosten en uitgaven verminderen de potentiële groei van uw belegging. Dit betekent dat u minder terug kunt krijgen dan u hebt betaald. De kosten kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen. Raadpleeg het Prospectus en de KID van het fonds voordat u definitieve beleggingsbeslissingen neemt. Dit fonds maakt gebruik van financiële derivaten voor beleggingsdoeleinden, wat het fonds kan blootstellen aan hogere risico's en ertoe kan leiden dat de koers van de beleggingen meer dan gemiddeld schommelt. Het fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken. De focus van de vermogensbeheerder op effecten van emittenten die duurzame kenmerken vertonen, kan een 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. Wanneer wordt verwezen naar duurzaamheidsgerelateerde aspecten van het gepromote fonds, moet bij de beslissing om te beleggen rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het gepromote fonds zoals beschreven in het Prospectus. Informatie over duurzaamheidsgerelateerde aspecten wordt verstrekt krachtens de SFDR op <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

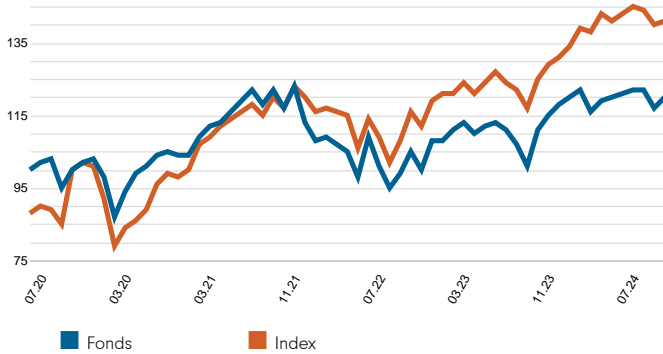
In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstige rendementen. Het rendement van het fonds kan stijgen of dalen als gevolg van valutaschommelingen. De belegging die wordt gepromoot, betreft de verwerving van deelnemingsrechten of aandelen in een fonds en niet in een bepaald onderliggend actief die eigendom is van het fonds.

Rendementsvergelijker(s)

Peergroep Morningstar EAA Fund Europe Large-Cap Growth Equity
Markt Index van 30.06.07 MSCI Europe Index (Net)

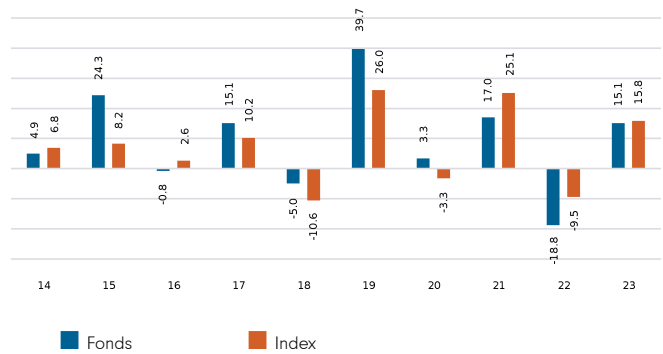
De marktindex dient alleen ter vergelijking, tenzij specifiek anders is vermeld onder "Doelstellingen en beleggingsbeleid" op pagina 1. Dezelfde index is gebruikt in de positioneringstabellen in dit infoblad. Indien de invoeringsdatum van de huidige marktindex na de introductiedatum valt, is zijn volledige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

Cumulatief rendement in EUR (herleid tot 100)

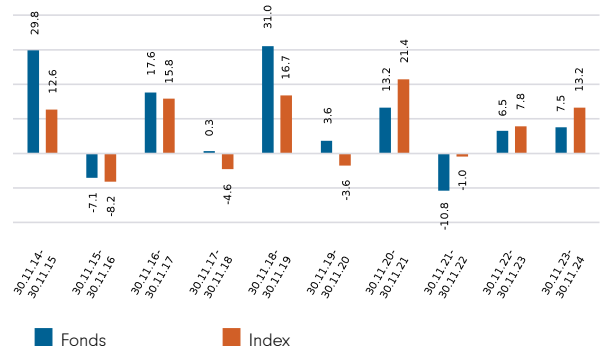


De resultaten die zijn weergegeven zijn die van de laatste vijf jaar (of sinds de introductie in geval van fondsen die in die periode zijn geïntroduceerd).

Rendement voor kalenderjaren in EUR (%)



Rendement voor 12 maanden in EUR (%)



Volatiliteit & risico (3 jaar)

Jaarlijkse volatiliteit: fonds (%)	16,25	Jaarlijkse alfa	-6,03
Relatieve volatiliteit	1,22	Beta	1,14
Sharpe-ratio: fonds	-0,08	Jaarlijkse tracking error (%)	6,01
Sharpe-ratio: index	0,33	Informatieratio	-0,96
		R²	0,88

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

Rendement tot 30.11.24 in EUR (%)

	1 maand	3 maanden	YTD	1 jr	3 jr	5 jaar	Sinds 25.09.06*
Fonds, cumulatieve groei	2,6	-1,8	4,2	7,5	2,1	19,8	251,0
Index, cumulatieve groei	1,1	-2,7	9,1	13,2	20,7	41,3	154,6
Fonds, groei op jaarbasis	-	-	-	7,5	0,7	3,7	7,1
Index, groei op jaarbasis	-	-	-	13,2	6,5	7,2	5,3
Classificatie binnen peergroep							
Y-ACC-Euro	14	12	32	40	18	34	
Totaal aantal fondsen	64	64	64	64	58	41	
Kwartielclassificatie**	1	1	2	3	2	4	

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 infofiche 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.

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 definitives 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 geclassificeerd".

Aandelenblootstelling (% NAV Fonds)

	Posities (% NAV Fonds)
Aandelen	98,2
Overige	0,0
Cash	1,8

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).

Sector-/Industrieblootstelling (% NAV Fonds)

Sector GICS	Fonds	Index	Relatief
Industrie	25,8	17,6	8,3
Gezondheidszorg	19,9	15,6	4,3
Informatietechnologie	12,5	7,4	5,1
Luxe-consumentengoederen	11,0	9,2	1,8
Basis-consumentengoederen	9,3	10,5	-1,2
Financiën	9,1	19,9	-10,8
Communicatiediensten	5,1	4,1	1,0
Materialen	3,5	6,0	-2,5
Nutsbedrijven	1,1	4,1	-3,1
Vastgoed	0,0	0,9	-0,9
Energie	0,0	4,7	-4,7
Totale sectorblootstelling	97,4	100,0	
Andere index / Niet geassocieerd	0,8	0,0	
Totale aandelenblootstelling	98,2	100,0	

Geografische blootstelling (% totaal netto fondsvermogen)

	Fonds	Index	Relatief
Verenigd Koninkrijk	36,2	23,1	13,1
Duitsland	15,6	14,1	1,5
Frankrijk	12,7	16,8	-4,0
Zwitserland	7,4	15,0	-7,7
Denemarken	6,0	5,1	1,0
Spanje	5,8	4,2	1,5
Italië	4,5	4,2	0,2
Nederland	2,8	7,0	-4,2
Verenigde Staten	2,6	0,0	2,6
Ierland	2,2	0,4	1,8
Overige	1,9	10,1	-8,1
Totale geografische blootstelling	97,7	100,0	
Andere index / Niet geassocieerd	0,5	0,0	
Totale aandelenblootstelling	98,2	100,0	

Belangrijkste posities (% NAV Fonds)

	Sector GICS	Geografische locatie	Fonds	Index	Relatief
RELX PLC	Industrie	Verenigd Koninkrijk	6,9	0,8	6,1
EXPERIAN PLC	Industrie	Verenigd Koninkrijk	6,8	0,4	6,4
SAP SE	Informatietechnologie	Duitsland	5,7	2,3	3,4
SAGE GROUP PLC	Informatietechnologie	Verenigd Koninkrijk	3,8	0,2	3,7
COLOPLAST AS	Gezondheidszorg	Denemarken	3,7	0,1	3,5
AIR LIQUIDE SA	Materialen	Frankrijk	3,5	0,9	2,6
BEIERSDORF AG	Basis-consumentengoederen	Duitsland	3,1	0,1	3,0
MERCK KGAA	Gezondheidszorg	Duitsland	2,9	0,2	2,7
CONVATEC GROUP PLC	Gezondheidszorg	Verenigd Koninkrijk	2,8	0,0	2,8
INTERTEK GROUP PLC	Industrie	Verenigd Koninkrijk	2,6	0,1	2,5

Belangrijkste overwogen posities (% NAV Fonds)

	Fonds	Index	Relatief
EXPERIAN PLC	6,8	0,4	6,4
RELX PLC	6,9	0,8	6,1
SAGE GROUP PLC	3,8	0,2	3,7
COLOPLAST AS	3,7	0,1	3,5
SAP SE	5,7	2,3	3,4
BEIERSDORF AG	3,1	0,1	3,0
CONVATEC GROUP PLC	2,8	0,0	2,8
MERCK KGAA	2,9	0,2	2,7
AIR LIQUIDE SA	3,5	0,9	2,6
INTERTEK GROUP PLC	2,6	0,1	2,5

Positieconcentratie (% NAV Fonds)

	Fonds	Index
Top 10	41,9	21,3
Top 20	62,8	32,5
Top 50	97,4	52,2

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-geassocieerd" 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-geassocieerd" 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 samenval 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.

Marktkapitalisatieblootstelling (% NAV Fonds)

EUR	Fonds	Index	Relatief
> 10 miljard	76,4	92,1	-15,8
5-10 miljard	17,4	6,9	10,4
1-5 miljard	3,7	0,8	2,9
0-1 miljard	0,0	0,0	0,0
Totale marktkapitalisatieblootstelling	97,4	99,8	
Index / Niet geassocieerd	0,8	0,2	
Totale aandelenblootstelling	98,2	100,0	

Regionale blootstelling (% NAV Fonds)

	Fonds	Index	Relatief
Europa (eurozone)	43,6	50,3	-6,8
VK	36,2	23,1	13,1
Europa (niet-eurozone/VK)	15,3	26,5	-11,2
Noord-Amerika	2,6	0,0	2,6
Totale regionale blootstelling	97,7	100,0	
Andere index / Niet geassocieerd	0,5	0,0	
Totale aandelenblootstelling	98,2	100,0	

meetbare ESG-criteria

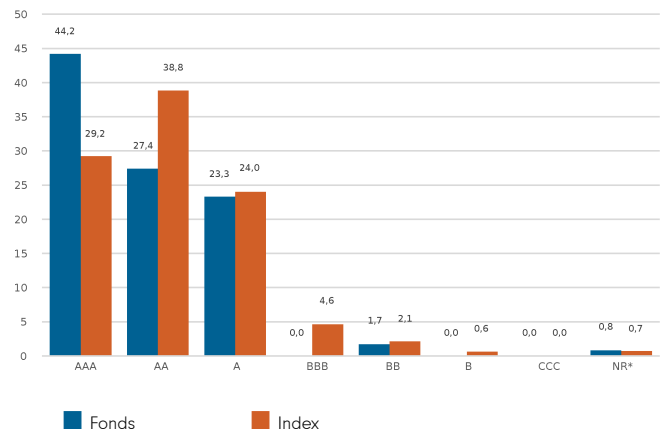
Het infoblad is een momentopname van de portefeuille op de hierboven aangegeven datum. De distributie van ESG-ratings kan in de loop van de tijd variëren. De portefeuillebeheerder kan MSCI ESG-ratings of Fidelity ESG-ratings gebruiken als onderdeel van zijn beleggingsbeslissingen. Productspecifieke informatie is te vinden op uw plaatselijke Fidelity website, die toegankelijk is via de volgende link <https://www.fidelityinternational.com> (Producten en diensten) door uw land van verblijf te selecteren. Deze gegevens (inclusief de distributie van MSCI ESG-ratings) worden louter ter informatie weergegeven.

Duurzaamheidskenmerken (30.11.2024)

	Fonds	Index
MSCI ESG-fondsrating (AAA-CCC)	AA	N/R
Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (omzet tCo2e/\$M omzet)	57,6	82,4
SFDR-classificatie	8	N/A

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

Verdeling MSCI-ESG ratings % (30.11.2024)



ESG-rating op basis van de participatie op 31.08.24 met 98,9% veiligheidsdekking. Koolstofintensiteitsgegevens op basis van participaties op 30.11.24 met 96,6% veiligheidsdekking.

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 (uitgezonderd contanten), 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 portefeuilleweging 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.

SFDR-classificatie: Toont de meest recente classificatie die aan elk fonds wordt gegeven als onderdeel van de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Artikel 9-fondsen hebben tot doel duurzame beleggingen te doen en bevorderen ecologische of sociale kenmerken. Artikel 8-fondsen bevorderen ecologische of sociale kenmerken, maar hebben geen duurzaam beleggingsdoel. Artikel 6-fondsen integreren duurzaamheidsrisico's (tenzij elders gespecificeerd in het prospectus) in beleggingsanalyses en het nemen van beslissingen, zonder dat de fondsen milieu- of sociale kenmerken bevorderen of duurzame beleggingen als doelstelling hebben. Informatie over duurzaamheidsgerelateerde aspecten wordt verstrekt krachtens de SFDR op <https://www.fidelity.lu/sfdr>

Verdeling MSCI-ESG 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: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Gereproduceerd met toestemming, geen verdere distributie. Hoewel de informatieverstrekkers van Fidelity International, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, MSCI ESG Research LLC en zijn gelieerde bedrijven (de "ESG-Partijen"), hun informatie verzamelen bij bronnen die zij betrouwbaar achten, kan geen van de ESG-Partijen 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 over MSCI ESG Fund Ratings kunt u terecht op <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>. Voor meer actuele informatie over MSCI ESG-ratings kunt u terecht op <https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-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

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 portefeuille 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 verschil 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.



Belangrijke informatie

Dit is een marketingbericht. Deze informatie mag niet worden gepubliceerd of in omloop worden gebracht zonder voorafgaande toestemming.

Fidelity verschaft alleen informatie over producten en diensten en geeft geen beleggingsadviezen op basis van individuele omstandigheden, tenzij anderszins specifiek vermeld door een naar behoren geregelde 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 mededelingen zijn niet gericht tot - en mogen niet dienen als adviezen tot handelen voor - personen in de Verenigde Staten, en zijn voorts alleen gericht tot personen die verblijven in rechtsgebieden waar in de betreffende fondsen mag worden gehandeld of waar toestemming daartoe niet is vereist. Tenzij anders vermeld, worden alle producten aangeboden door Fidelity International en zijn alle vertolkte standpunten die van Fidelity International, Fidelity, Fidelity International, het Fidelity International-Logo en het F-symbol zijn gedeponeerde handelsmerken van FIL Limited. FIL Limited activa en middelen per 28-02-2023 - gegevens zijn niet gecontroleerd. Onderzoekspersonals omvatten zowel analisten als partners. De instapvergoeding van het fonds is niet verrekend in de getoonde resultaten. Het inhouden van een instapvergoeding van 5,25% op een belegging komt overeen met het verminderen van een groeipercantage 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.

Fidelity Funds "FF" is een in Luxemburg gevestigde open-end beleggingsmaatschappij (ICBE) met verschillende aandelenklassen. 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 - © 2024 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De in dit document opgenomen informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn informatieverstrekkers; (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.

Deze aandelenklasse is geregistreerd en gedistribueerd op de volgende locaties: België, Chili, Denemarken, Duitsland, Finland, Frankrijk, Hongarije, IJsland, Italië, Kroatië, Liechtenstein, Luxemburg, Malta, Nederland, Noorwegen, Oman, Oostenrijk, Polen, Portugal, Qatar, Republiek Tsjecho, Roemenië, Slowakije, Spanje, Tsjecho, Verenigd Koninkrijk, Zweden, Zwitserland.

We raden u aan gedetailleerde informatie te vragen vooraleer u een beleggingsbeslissing neemt op basis van het huidige prospectus en KID (essentiële-informatiedocument), samen met de huidige jaar- en halfjaarverslagen, gratis via <https://www.fidelityinternational.com>, van onze distributeurs, van uw financieel adviseur of van het filiaal van uw bank en van ons Europees Servicecentrum in Luxemburg, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxemburg. Uitgegeven door FIL (Luxembourg) S.A., goedgekeurd door en onder toezicht van de CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Beleggers/potentiële beleggers kunnen informatie krijgen over hun respectieve rechten inzake klachten en geschillen op uw plaatselijke Fidelity website die toegankelijk is via de volgende link <https://www.fidelityinternational.com> (Producten en diensten) door uw land van verblijf te selecteren. Alle documentatie en informatie is gesteld in de plaatselijke taal of in een aanvaarde Europese taal van het geselecteerde land.

Documentatie kan ook worden verkregen bij de volgende betaalkantoren/distributeurs: **Zwitserland** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Chili : Noch de emittent, noch de effecten zijn geregistreerd bij de Superintendencia de Valores y Seguros overeenkomstig wet nr. 18.045, de Ley de Mercado de Valores, en de daaruit voortvloeiende reglementen. Dit document vormt geen aanbod van, of een uitnodiging tot inschrijving op of aankoop van de effecten in de Republiek Chili, anders dan aan afzonderlijk geïdentificeerde kopers in het kader van een onderhands aanbod in de zin van artikel 4 van de Ley de Mercado de Valores (een aanbod dat niet is gericht tot het grote publiek of tot een bepaalde sector of specifieke groep van het publiek).

Frankrijk : Uitgegeven door FIL Gestion, een portefeuillebeheermaatschappij, goedgekeurd door de AMF onder nummer GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paris.

Duitsland : Voor Duitse groothandelsklanten uitgegeven door FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Voor Duitse institutionele klanten uitgegeven door FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburg. Voor Duitse pensioenklanten uitgegeven door FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Malta : Fidelity Funds wordt op Malta gepromoot door BOV Asset Management Limited conform de EU-richtlijn UCITS; de Investment Services Act, Hoofdstuk 370 van de Wetten van Malta; en de Investment Services Act (Marketing van UCITS) Regulation, Afgeleide wetgeving 370.18 van de Wetten van Malta.

Nederland : Het fonds is goedgekeurd om in Nederland participatierechten aan te bieden conform artikel 2:66 (3) in combinatie met artikel 2:71 en 2:72 van de Wet op het financieel toezicht.

Polen : Dit materiaal vormt geen aanbeveling in de zin van de verordening van de Poolse minister van Financiën van 19 oktober 2005 betreffende informatie die aanbevelingen inhoudt betreffende financiële instrumenten of emittenten daarvan. Geen enkele verklaring of mededeling in dit document is juridisch bindend voor Fidelity of de ontvanger en vormt geen aanbod in de zin van de Poolse burgerlijke wet van 23 april 1964.

Portugal : Fidelity Funds is geregistreerd bij de CMVM en de juridische documenten zijn verkrijgbaar bij plaatselijk erkende distributeurs.

Spanje : Fidelity Funds and Fidelity Active Strategy (FAST) zijn instellingen voor collectieve belegging van het open-end-type naar Luxemburgs recht. De distribuerende en bewaarnemende entiteiten zijn, FIL (Luxembourg) S.A. en Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Fidelity Funds en FAST zijn geregistreerd voor marketing in Spanje in het register van buitenlandse instellingen voor collectieve belegging van het CNMV onder registratienummers 124 en 649 respectievelijk, waar gedetailleerde informatie over de lokale distributeurs kan worden verkregen.

Zwitserland : Fidelity verricht de financiële diensten van de aankoop en/of verkoop van financiële instrumenten in de zin van de Financial Services Act ("FinSA"). Fidelity is niet verplicht om de geschiktheid uit hoofde van de FinSA te beoordelen. Uitgegeven door FIL Investment Switzerland AG.

CSO4925 CL1305901/NA Dutch 41223 T1b