

# GLOBAL FINANCIAL SERVICES FUND A-EURO

31. OKTOBER 2021

## Strategie

Sotiris Boutsis will in Qualitätsunternehmen mit der richtigen Bewertung investieren. Sein Anlageansatz kombiniert das Bottom-up-Verfahren für die Aktienauswahl mit einem Top-down-Ansatz für die Länder- und Branchenanalyse. Zur Identifizierung von Anlagechancen setzt er auf die firmeninterne Research von Fidelity, Besuche bei Unternehmensleitungen und Standortbesichtigungen. Sotiris Boutsis sucht starke Unternehmen sowie Unternehmen mit sich verbessernden Fundamentaldaten, die sich in einer höheren Eigenkapitalrendite niederschlagen sollten. Anschließend analysiert er die Bewertungen, um festzustellen, ob diese im Aktienkurs berücksichtigt wurden. Makroökonomische Top-down-Erwägungen spielen eine wichtige Rolle, da die Aussichten für Banken und andere Finanzunternehmen an die Wirtschaftslage gebunden sind. Die Nachhaltigkeitsanalyse ist in den Anlageprozess integriert, aber ESG-Risiken hindern den Manager nicht unbedingt daran, eine Investition zu tätigen.

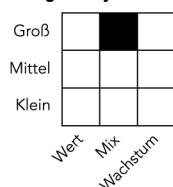
## Ziele und Anlagepolitik

- Der Teilfonds ist bestrebt, langfristigen Kapitalzuwachs bei einem voraussichtlich niedrigen Ertragsniveau zu erzielen.
- Der Teilfonds wird mindestens 70% in Aktien von Unternehmen aus aller Welt investieren, die Verbrauchern und der Industrie Finanzdienstleistungen anbieten.
- Dem Teilfonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Anlageklassen zu investieren, auf denen sein Anlagegeschwerpunkt liegt.
- Da dieser Fonds global investieren darf, investiert er möglicherweise in Ländern, die als Schwellenländer gelten.
- 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.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Investmentmanager bezieht sich bei der Auswahl der Anlagen für den Teilfonds und zum Zweck der Risikoüberwachung auf den MSCI ACWI Financials Index (Net) (der „Index“). Die Wertentwicklung des Teilfonds kann im Verhältnis zu seinem Index beurteilt werden. Der Investmentmanager verfügt in Bezug auf den Index über einen großen Ermessensspielraum. Der Teilfonds hält zwar Vermögenswerte, die Bestandteile des Index sind, aber er darf, um Anlagemöglichkeiten zu nutzen, auch in Unternehmen, Länder oder Sektoren investieren, die nicht zum Index gehören und andere Gewichtungen als der Index aufweisen.
- Die vom Teilfonds erzielten Erträge werden in zusätzlichen Aktien angelegt oder auf Wunsch an die Anteilinhaber ausgezahlt.
- Anteile können normalerweise an jedem Geschäftstag des Fonds gekauft und verkauft werden.

## Unabhängige Bewertung

Die Angaben beziehen sich auf die letzten verfügbaren Daten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Weitere Informationen befinden sich im Abschnitt "Wichtige Hinweise" auf diesem Factsheet. Einige Rating-Agenturen nutzen die Wertentwicklung in der Vergangenheit für ihre Bewertung, diese sind jedoch kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Erträge.

### Morningstar Style Box ©



Overall Morningstar™ Rating: ★★★★★

## Fondsdaten

**Auflegungsdatum:** 01.09.00  
**Fondsmanager:** Sotiris Boutsis  
**Verantwortlich seit:** 01.01.10  
**Jahre bei Fidelity:** 19  
**Fondsvolumen:** € 2.048 Mio  
**Anzahl der Positionen im Fonds\*:** 77  
**Referenzwährung des Fonds:** Euro (EUR)  
**Domizil des Fonds:** Luxemburg  
**Rechtliche Struktur des Fonds:** SICAV  
**Fondsgesellschaft:** FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.  
**Kapitalgarantie:** Nein  
**Portfolioumschlagskosten (PTC):** 0,12%  
**Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR):** -29,45%

\*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:** 01.09.00  
**Nettoinventarwert in Anteilsklassenwährung:** 50,92  
**ISIN-Code:** LU0114722498  
**SEDOL:** 4362450  
**WKN:** 941116  
**Bloomberg:** FIDFSFE LX  
**Handelsfrist:** 15:00 UK Zeit (normalerweise 16:00 Uhr mitteleuropäische Zeit)  
**Ausschüttungsart:** Ausschüttend  
**Ausschüttungshäufigkeit:** Jährlich  
**Laufende Kosten pro Jahr:** 1,91% (30.04.21)  
**Laufende Kosten berücksichtigen auch die jährliche Verwaltungsgebühr:** 1,50%

## 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 Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen und möglicherweise erhalten Sie einen geringeren Betrag als den ursprünglichen Anlagebetrag zurück. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zu höheren Gewinnen oder Verlusten des Teilfonds führen. Der Fonds legt schwerpunktmäßig in bestimmten Branchen an. Er kann dadurch stärkeren Schwankungen unterliegen als Fonds mit breiter gestreutem Portfolio.

# GLOBAL FINANCIAL SERVICES FUND A-EURO

31. OKTOBER 2021

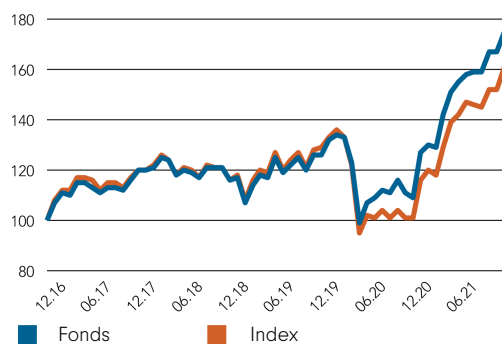
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Richtwert für zukünftige Ergebnisse. Die Rendite des Fonds kann von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden.

## Vergleichswert(e) für die Performance

Vergleichsgruppenuniversum	Morningstar EAA Fund Sector Equity Financial Services
Vergleichsindex ab 01.08.17	MSCI ACWI Financials 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.  
Liest das Gültigkeitsdatum des aktuellen Marktindex nach dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse, kann die vollständige Historie bei Fidelity angefordert werden.

## Kumulative Performance in EUR (rebasiert auf 100)



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 EUR (%)



## Performance bis 31.10.21 in EUR (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit 01.09.00*
Kumulatives Fondswachstum	5,0	10,0	35,0	60,7	51,2	75,4	166,6
Kumulatives Indexwachstum	5,8	11,1	34,7	60,2	38,9	61,2	84,2
Fonds pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	60,7	14,8	11,9	4,7
Index pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	60,2	11,6	10,0	2,9
<b>Ranking in Vergleichsgruppenuniversum</b>							
A-Euro	28	21	21	24	12	10	
Gesamtzahl vergleichbarer Fonds	39	39	39	38	35	33	
Quartilsplatzierung**	3	3	3	3	2	2	

Angaben zur Fondspersformance, 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 EUR-Basis, nach Abzug von Gebühren.

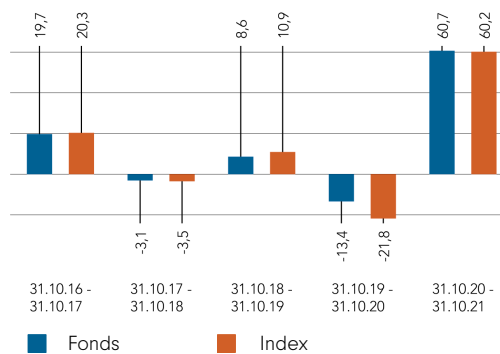
Quelle der Marktindizes ist RIMES, andere Daten stammen von Fremdanbietern wie Morningstar.

\* Performance-Anfangsdatum.

\*\*Die Quartilsplatzierung gilt für die von Morningstar ermittelte primäre Anteilsklasse des Teilfonds, die von der in diesem Factsheet beschriebenen Anteilsklasse abweichen kann, und sie bezieht sich auf die Wertentwicklung im Zeitverlauf, die auf einer Skala von 1-4 bewertet wird. Eine Platzierung von 1 bedeutet, dass das platzierte Element zu den besten 25 % der Stichprobe gehört usw. Die Platzierungen basieren auf dem Wertentwicklungsverlauf aus dem Peer Group-Universum. Im Einklang mit der Methodik von „The Investment Association“ können diese Aufzeichnungen eine Verlängerung der bisherigen Wertentwicklung einer früheren Anteilsklasse enthalten, und der Verlauf gilt möglicherweise nicht für die gleiche Klasse wie dieses Factsheet. Bei der Quartilsplatzierung handelt es sich um eine von Fidelity International durchgeführte interne Berechnung. Die Platzierung kann sich je nach Anteilsklasse unterscheiden.

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.

## Performance in EUR (%)



## Volatilität und Risiko (3 Jahre)

Annualisierte Volatilität: Fonds (%)	20,65	Annualisiertes Alpha	3,49
Relative Volatilität	0,95	Beta	0,94
Sharpe-Ratio: Fonds	0,74	Annualisierter Tracking Error (%)	3,74
Sharpe-Ratio: Index	0,55	Information-Ratio	0,86
		R <sup>2</sup>	0,97

Kalkuliert mit Monatsenddaten. Definitionen dieser Begriffe finden Sie im Abschnitt "Glossar" des vorliegenden Dokuments.

## 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	94,6
Sonstige	0,0
Liquide Mittel - nicht investiert	5,4

### 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 Nettofondsvermögens 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 Nettofondsvermögens:** Die Angaben erfolgen in Prozent des Nettofondsvermögens (= Wert sämtlicher Vermögenswerte des Fonds abzüglich der Verbindlichkeiten).

## Aktives Geld

Aktives Geld	70,0%
--------------	-------

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

## GLOBAL FINANCIAL SERVICES FUND A-EURO

31. OKTOBER 2021

## Sektoren-/Branchenengagement (% NIW Fonds)

Sektor GICS	Fonds	Index	Relativ
Finanzunternehmen	85,0	100,0	-15,0
Informationstechnologie	5,7	0,0	5,7
Verbrauchsgüter	2,2	0,0	2,2
Industrie	0,9	0,0	0,9
Kommunikationsdienste	0,8	0,0	0,8
<b>Summe Sektorengagement</b>	<b>94,6</b>	<b>100,0</b>	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	
<b>Summe Aktienengagement</b>	<b>94,6</b>	<b>100,0</b>	

## Marktkapitalisierungsengagement (% NIW Fonds)

EUR	Fonds	Index	Relativ
>10 Mrd.	85,0	92,0	-6,9
5-10 Mrd.	4,1	6,0	-1,9
1-5 Mrd.	3,0	1,5	1,5
0-1 Mrd.	1,0	0,0	1,0
<b>Marktkapitalis.-Exposure ges.</b>	<b>93,1</b>	<b>99,4</b>	
Index / Nicht klassifiziert	1,4	0,6	
<b>Summe Aktienengagement</b>	<b>94,6</b>	<b>100,0</b>	

## Geografisches Engagement (% des Nettogesamtvermögens)

	Fonds	Index	Relativ
USA	56,0	46,8	9,2
Großbritannien	8,2	4,6	3,6
Schweden	3,4	1,8	1,5
Frankreich	3,1	2,0	1,1
Indien	2,7	2,5	0,2
Schweiz	2,7	2,7	0,0
China	2,5	3,7	-1,3
Niederlande	2,3	0,9	1,5
Hongkong	2,1	2,4	-0,2
Italien	2,1	1,4	0,7
Sonstige	9,4	31,1	-21,7
<b>Geografisches Gesamtengagement</b>	<b>94,6</b>	<b>100,0</b>	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	
<b>Summe Aktienengagement</b>	<b>94,6</b>	<b>100,0</b>	

## Regionales Engagement (% NIW Fonds)

	Fonds	Index	Relativ
Nordamerika	56,0	54,3	1,7
Europa (ohne GB)	15,3	13,7	1,6
Schwellenländer	12,3	16,0	-3,7
UK	8,2	4,6	3,6
Asien-Pazifikregion (ohne Japan)	2,1	7,9	-5,7
Japan	0,6	3,5	-3,0
<b>Summe regionales Engagement</b>	<b>94,6</b>	<b>100,0</b>	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	
<b>Summe Aktienengagement</b>	<b>94,6</b>	<b>100,0</b>	

## Größte Positionen (% NIW Fonds)

	Sektor GICS	Geografische Lage	Fonds	Index	Relativ
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzunternehmen	USA	6,3	5,2	1,1
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzunternehmen	USA	5,1	3,7	1,4
WELLS FARGO & CO NEW	Finanzunternehmen	USA	4,0	2,1	1,9
MORGAN STANLEY	Finanzunternehmen	USA	3,7	1,4	2,3
SCHWAB CHARLES CORP	Finanzunternehmen	USA	3,6	1,2	2,4
ALLY FINL INC	Finanzunternehmen	USA	2,2	0,2	2,0
AIA GROUP LTD	Finanzunternehmen	Hongkong	2,1	1,4	0,8
WESTERN ALLIANCE BANCORPORATN	Finanzunternehmen	USA	2,0	0,0	2,0
NORDEA BANK ABP	Finanzunternehmen	Schweden	2,0	0,4	1,6
JULIUS BAER GROUP LTD	Finanzunternehmen	Schweiz	1,9	0,2	1,8

## Größte übergewichtete Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index	Relativ
SCHWAB CHARLES CORP	3,6	1,2	2,4
MORGAN STANLEY	3,7	1,4	2,3
WESTERN ALLIANCE BANCORPORATN	2,0	0,0	2,0
ALLY FINL INC	2,2	0,2	2,0
WELLS FARGO & CO NEW	4,0	2,1	1,9
JULIUS BAER GROUP LTD	1,9	0,2	1,8
NATWEST GRP PLC(UNGTD)	1,9	0,2	1,7
ONEMAIN HLDGS INC	1,7	0,0	1,7
NORDEA BANK ABP	2,0	0,4	1,6
KB FINANCIAL GROUP INC	1,7	0,2	1,5

## Größte untergewichtete Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index	Relativ
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	1,8	3,8	-2,0
ROYAL BANK OF CANADA	0,0	1,5	-1,5
BLACKROCK INC	0,0	1,4	-1,4
CITIGROUP INC	0,0	1,4	-1,4
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	0,0	1,4	-1,4
TORONTO DOMINION BANK	0,0	1,3	-1,3
HSBC HOLDINGS PLC	0,0	1,2	-1,2
AMERICAN EXPRESS CO	0,0	1,2	-1,2
ALLIANZ SE	0,0	1,0	-1,0
PNC FINANCIAL SERVICES GRP INC	0,0	0,9	-0,9

## Konzentration der Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index
Top 10	33,0	23,4
Top 20	49,7	34,5
Top 50	82,4	55,0

## 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. Die Summe der Einzelwerte ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht immer die angegebene Gesamtsumme

# GLOBAL FINANCIAL SERVICES FUND A-EURO

31. OKTOBER 2021

## 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 veröffentlichten 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	Euro (EUR)
Relative Rendite über 1 Monat (%)	-0,63

## Beitrag/Position (%)

1 Monat

	Ø relative Gewichtung	Relativer Performance-Beitrag		Ø relative Gewichtung	Relativer Performance-Beitrag
<b>GRÖSSTE POSITIVE BEITRÄGE</b>			<b>GRÖSSTE NEGATIVE BEITRÄGE</b>		
ATHENE HOLDING LTD	1,3	0,23	WORLDLINE SA	1,1	-0,31
KKR & CO INC DEL	0,7	0,16	ALLY FINL INC	2,3	-0,30
SCHWAB CHARLES CORP	2,4	0,13	ONEMAIN HLDGS INC	1,9	-0,20
BANK OF AMERICA CORPORATION	1,5	0,11	MERCADOLIBRE INC	1,1	-0,20
CITIGROUP INC	-1,5	0,10	PAYPAL HLDGS INC	1,1	-0,17
MITSUBISHI UFJ FIN GRP INC	-0,7	0,10	FISERV INC	0,9	-0,14
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	-0,8	0,10	XP INC	0,5	-0,13
EQUITABLE HOLDINGS INC	1,3	0,09	AXIS BK LTD	1,4	-0,12
WELLS FARGO & CO NEW	2,0	0,09	NORDEA BANK ABP	1,7	-0,12
TCS GROUP HLDG PLC	1,4	0,08	BANKINTER SA	0,9	-0,12

Positionen in anderen Fonds – einschließlich ETFs (börsengehandelte 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.

## Geografische Beitrag (%)

1 Monat

### BEITRÄGE ZUR RELATIVEN RENDITE

	Ø relative Gewichtung	Wertpapierauswahl	Geografische Auswahl	Summe relativer Beitrag
Japan	-3,1	0,00	0,35	0,35
China	-1,4	0,18	0,07	0,26
Taiwan	-0,3	0,10	0,01	0,11
Südafrika	-0,8	0,00	0,10	0,10
Rußland	0,8	0,06	0,02	0,08
Kanada	-7,5	0,00	-0,12	-0,12
Großbritannien	3,4	-0,22	0,06	-0,15
Indien	0,5	-0,17	-0,01	-0,18
USA	9,7	-0,51	0,23	-0,28
Frankreich	1,5	-0,31	-0,01	-0,31
Sonstige	-7,3	-0,29	-0,07	-0,36
<b>Summe primäre Vermögenswerte</b>	<b>-4,5</b>	<b>-1,15</b>	<b>0,64</b>	<b>-0,51</b>
Sonstige*	4,5			-0,11
<b>SUMME</b>	<b>0,0</b>			<b>-0,63</b>

\*"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 Monatergebnissen, 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.

**R<sup>2</sup>:** 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 R<sup>2</sup> 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:** Beim Global Industry Classification Standard handelt es sich um eine Taxonomie, die hauptsächlich in den MSCI und S&P-Indizes verwendet wird und bei der jedes Unternehmen anhand seiner Hauptgeschäftstätigkeit einem von 11 Sektoren und einer von 24 Branchengruppen, 69 Branchen und 158 Teilbranchen zugeordnet wird. Weitere Informationen finden Sie unter <http://www.msci.com/gics>

**ICB:** Bei der Industry Classification Benchmark handelt es sich um eine Taxonomie, die hauptsächlich in den FTSE Russell-Indizes verwendet wird und bei der jedes Unternehmen anhand seiner Hauptgeschäftstätigkeit einer von 11 Branchen und einem von 20 Supersektoren, 45 Sektoren und 173 Teilsektoren zugeordnet wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

**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.

**Primäre Anteilklasse:** wird von Morningstar festgestellt, wenn die Analyse es erfordert, dass nur eine Anteilklasse pro Teilfonds in der Peer Group ist. Es handelt sich dabei um die Anteilklasse, die Morningstar als den besten Stellvertreter des Portfolios für den relevanten Markt und die Kombination aus Kategorie und GIF empfiehlt. In den meisten Fällen wird die Anteilklasse gewählt, die sich (ausgehend von der tatsächlichen Managementgebühr, dem Auflegungsdatum, dem Vertriebsstatus, der Währung und anderen Faktoren) am meisten für Privatanleger eignet, es sei denn, die bisherige Wertentwicklung einer Anteilklasse, die weniger für Privatanleger geeignet ist, wird bereits erheblich länger aufgezeichnet. Sie unterscheidet sich vom Datenpunkt für die älteste Anteilklasse insofern, als sie sich auf der Ebene der zum Verkauf verfügbaren Anteilklassen befindet und die älteste Anteilklasse nicht auf allen Märkten in dieser Region zum Verkauf stehen wird. Die primäre Anteilklasse basiert ebenfalls auf der Kategorie, so dass jede Kombination aus Verkaufsverfügbarkeit und Kategorie für den Teilfonds eine eigene primäre Anteilklasse haben wird.

**Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR, bei Verwendung des englischen Akronyms) und Portfolioumschlagskosten (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:  $PTR = (\text{Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) \text{ minus (Anteilszeichnungen} + \text{Anteilsrücknahmen)}$ , 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.  $PTC = PTR \text{ (gedeckelt bei } 100 \%) \times \text{Transaktionskosten}$ , 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.

## GLOBAL FINANCIAL SERVICES FUND A-EURO

31. OKTOBER 2021

## Wichtige Hinweise

Diese Information darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch verbreitet werden. Fidelity veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und gibt keine an den persönlichen Verhältnissen des Kunden ausgerichtete Anlageempfehlungen, außer wenn dies von einer entsprechend ermächtigten Firma in einer formellen Mitteilung mit dem Kunden verlangt wird. Die Unternehmensgruppe Fidelity International bildet eine weltweit aktive Organisation für Anlageverwaltung, die in bestimmten Ländern außerhalb Nordamerikas Informationen über Produkte und Dienstleistungen bereitstellt. Diese Kommunikation richtet sich nicht an Personen innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika und darf nicht von ihnen als Handlungsgrundlage verwendet werden. Diese Kommunikation ist ausschließlich an Personen gerichtet, die in Jurisdiktionen ansässig sind, in denen die betreffenden Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht verlangt ist. Alle angegebenen Produkte und alle geäußerten Meinungen sind, falls keine anderen Quellen genannt werden, die von Fidelity International, Fidelity, Fidelity International, das Logo Fidelity International und das Symbol F sind eingetragene Warenzeichen von FIL Limited. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. behält sich das Recht vor, die für den Vertrieb des Teilfonds und/oder seiner Anteile gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU getroffenen Vereinbarungen zu kündigen. Diese Beendigung wird vorher in Luxemburg bekannt gegeben. Annualisierte Wachstumsraten nach Morningstar, Total Return, mittlere Sektor-Performance und Ranglisten – Datenquelle – © 2021 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.

**Österreich:** Wir empfehlen Ihnen, Anlageentscheidungen nur auf Grund detaillierter Informationen zu fällen. Investitionen sollten auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts (in Englisch und Deutsch) und der wesentlichen Anlegerinformationen, erhältlich in Englisch, Französisch und Deutsch, getätigt werden. Diese Dokumente sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei den berechtigten Vertriebsstellen, beim europäischen Service-Center in Luxemburg, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburg sowie bei der Zahlstelle in Österreich UniCredit Bank Austria AG, Schottenasse 6-8, 1010 Wien, Österreich oder über [www.fidelity.at](http://www.fidelity.at). Anleger/potenzielle Anleger können sich unter folgendem Link über ihre jeweiligen Rechte bezüglich Beschwerden und Rechtsstreitigkeiten informieren: <https://www.fidelity.at> (in Deutscher Sprache).

**Deutschland:** Das Dokument entspricht nicht den regulatorischen Anforderungen für Privatkunden in Deutschland und darf daher an diese nicht ausgehändigt werden. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts/der wesentlichen Anlegerinformationen getroffen werden, die in deutscher Sprache verfügbar sind. Diese sowie der letzte Geschäfts- und Halbjahresbericht können kostenlos bei FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, 60606 Frankfurt/Main oder über [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com) angefordert werden. Herausgegeben für Vertriebspartner von FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Für institutionelles Geschäft, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. Für Betriebliche Vorsorge, FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Anleger/potenzielle Anleger können sich unter folgendem Link über ihre jeweiligen Rechte bei Beschwerden und Rechtsstreitigkeiten informieren: Regelungen zur Behandlung von Beschwerden ([fidelity.lu/complaints-handling-policy](http://fidelity.lu/complaints-handling-policy)) in englischer Sprache. Die vorgenannten Informationen sind verpflichtende Informationen, die gemäß der Verordnung (EU) 2019/1156 durch OGAW-Verwaltungsgesellschaft offengelegt werden müssen.

**Liechtenstein:** Wir empfehlen Ihnen, sich ausführlich zu informieren, bevor Sie auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts (in Englisch und Deutsch) und der wesentlichen Anlegerinformationen, erhältlich in Englisch und Deutsch, eine Anlageentscheidung treffen. Diese Dokumente sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich über <https://www.fidelityinternational.com>, bei unseren Vertriebsstellen, beim europäischen Service-Center in Luxemburg, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburg sowie bei der Zahlstelle in Liechtenstein, VP Bank AG, Aulestrasse 6, 9490 Vaduz. Herausgeber: FIL (Luxembourg) S.A., zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF (Commission de Surveillance de Secteur Financier). Anleger/potenzielle Anleger können sich unter folgendem Link über ihre jeweiligen Rechte bezüglich Beschwerden und Rechtsstreitigkeiten informieren: <https://www.fidelity.li> (in Deutscher und Englischer Sprache).

**Luxemburg:** Wir empfehlen Ihnen, Anlageentscheidungen nur auf Grund detaillierter Informationen zu fällen. Investitionen sollten auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts (in Englisch, Französisch und Deutsch) und der wesentlichen Anlegerinformationen, erhältlich in Englisch, Französisch und Deutsch, getätigt werden. Diese Dokumente sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich über <https://www.fidelityinternational.com> oder bei unseren Vertriebsstellen und im europäischen Service-Center in Luxemburg, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburg. Herausgeber: FIL (Luxembourg) S.A., zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF (Commission de Surveillance de Secteur Financier). Anleger/potenzielle Anleger können sich unter folgendem Link über ihre jeweiligen Rechte bezüglich Beschwerden und Rechtsstreitigkeiten informieren: <https://www.fidelity.lu> (in englischer Sprache).

**Schweiz:** Fidelity übernimmt die Finanzdienstleistungen des Kaufs und/oder Verkaufs von Finanzinstrumenten im Sinne des Financial Services Act (FinSA). Fidelity ist nicht verpflichtet, die Angemessenheit und Eignung gemäß FinSA zu beurteilen. Investitionen sollten auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts (in Englisch, Französisch und Deutsch) und der wesentlichen Anlegerinformationen, erhältlich in Englisch, Französisch und Deutsch, getätigt werden. Diese Dokumente sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich über <https://www.fidelityinternational.com>, bei unseren Vertriebsstellen, im europäischen Service-Center in Luxemburg, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburg sowie bei der Repräsentanz und Zahlstelle in der Schweiz, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. 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. Anleger/potenzielle Anleger können sich unter folgendem Link über ihre jeweiligen Rechte bezüglich Beschwerden und Rechtsstreitigkeiten informieren: <https://www.fidelity.ch> (in deutscher und englischer Sprache).

CSO4925 CL1305901/NA German 90823 T1a