

Fidelity Funds – Sustainable Health Care Fund

Healthcare Aktienfonds: Wachstumsmarkt Gesundheit

Tobias Krause
Product Strategist

November 2023

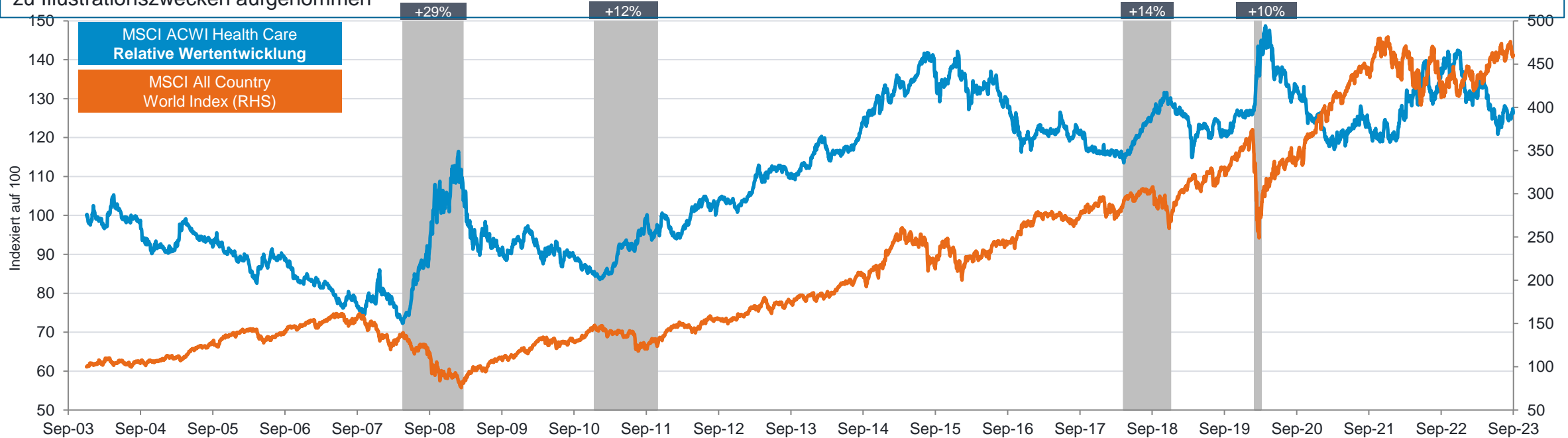


Diese Unterlage ist nur für professionelle Investoren und nicht für Privatanleger bestimmt

Historisch ein defensiver Sektor

Wertentwicklung, EUR (%)

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile und Indizes kann schwanken und wird nicht garantiert. Die Bezugnahme auf bestimmte Wertpapiere sollte nicht als eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieser Wertpapiere ausgelegt werden und wird nur zu Illustrationszwecken aufgenommen



	30.09.18 - 30.09.19	30.09.19 - 30.09.20	30.09.20 - 30.09.21	30.09.21 - 30.09.22	30.09.22 - 30.09.23	5 years (p.a.)	10 years (p.a.)
MSCI ACWI Health Care (%)	16.0	3.9	13.1	19.7	4.7	8.5	11.7
MSCI ACWI (%)	11.4	11.7	9.5	16.1	-6.5	8.5	10.2
Excess Return (%)	4.6	-7.8	3.6	3.6	11.2	0.1	1.5

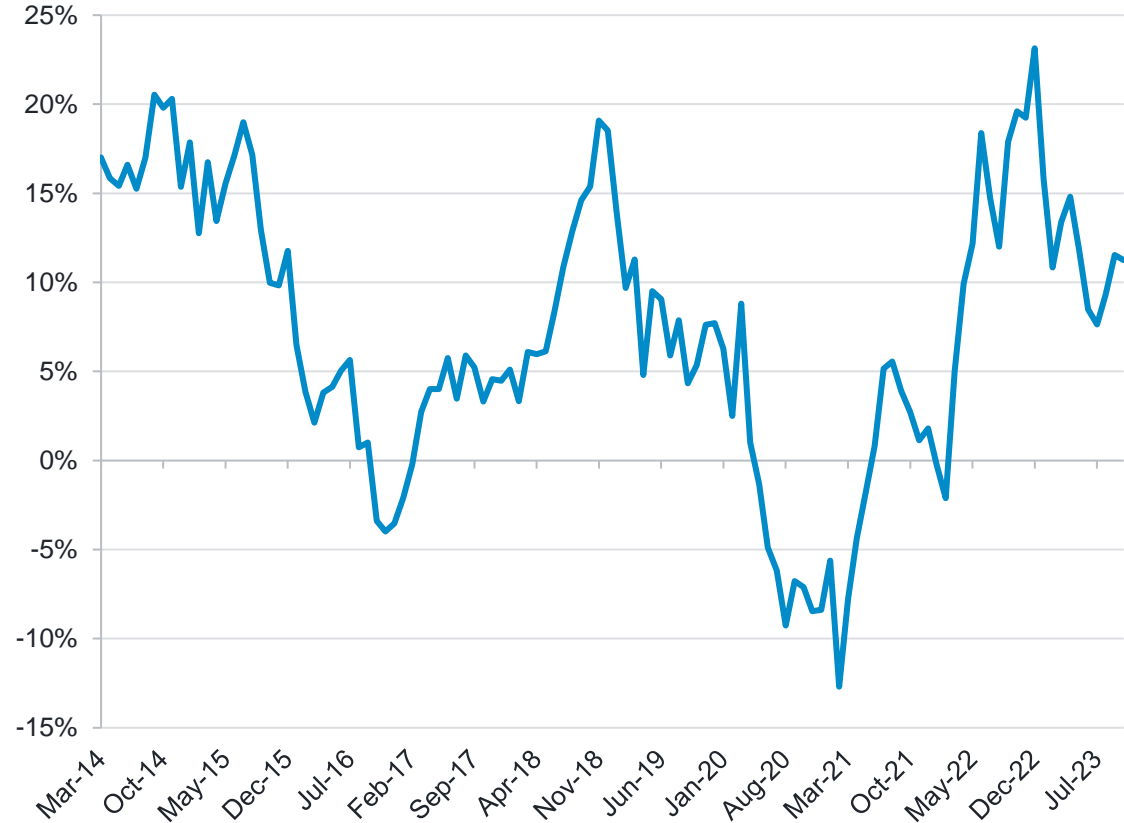
Quelle: Fidelity International, Refinitiv Datastream, Stand: 30. September 2023. Alle Indizes stellen die Gesamtrendite (netto) in Euro dar.

Der Health Care Sektor: Bewertungen und Gewinnausblick

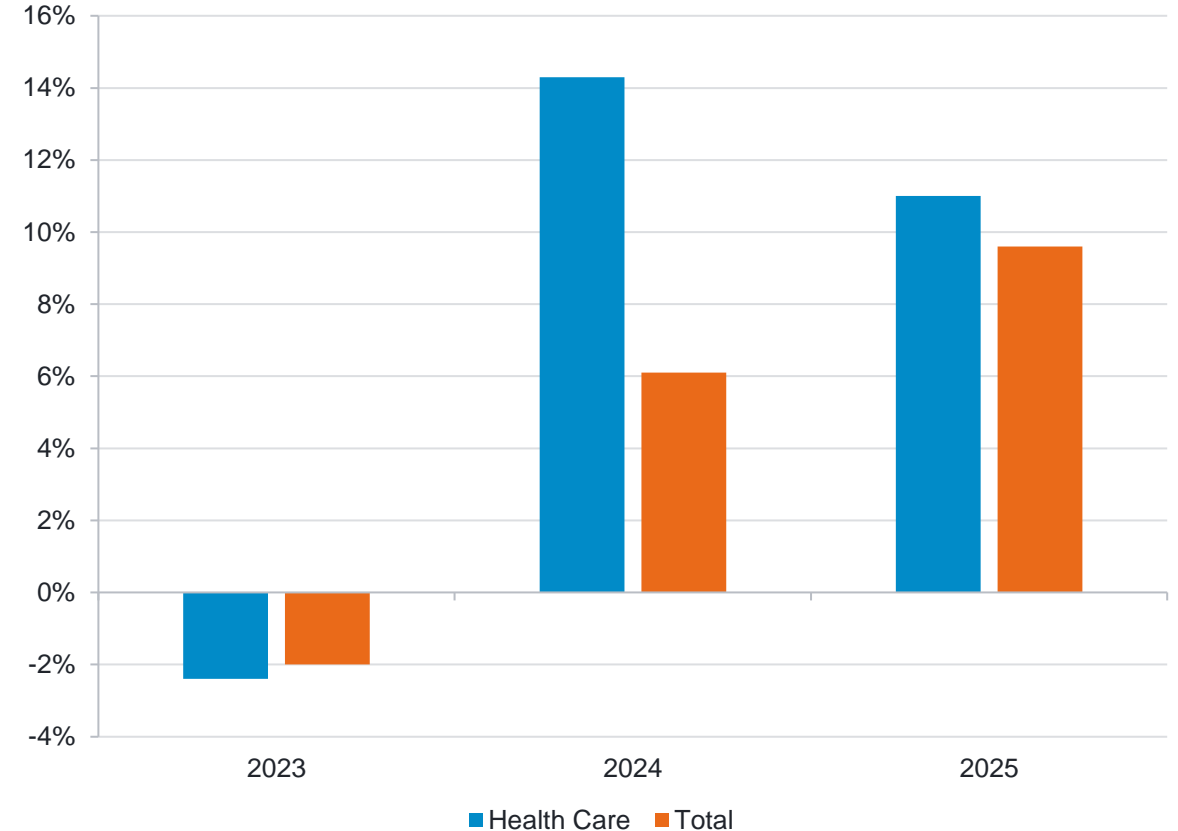
Relatives Valuation-Premium im Bereich des langfristigen Durchschnitts & positiver Gewinnausblick

Nur zur Illustration.

Relative Bewertung des Sektors* (Forward P/E) vs. MSCI ACWI



Gewinnerwartungen: Fidelitys Analysten-Schätzungen

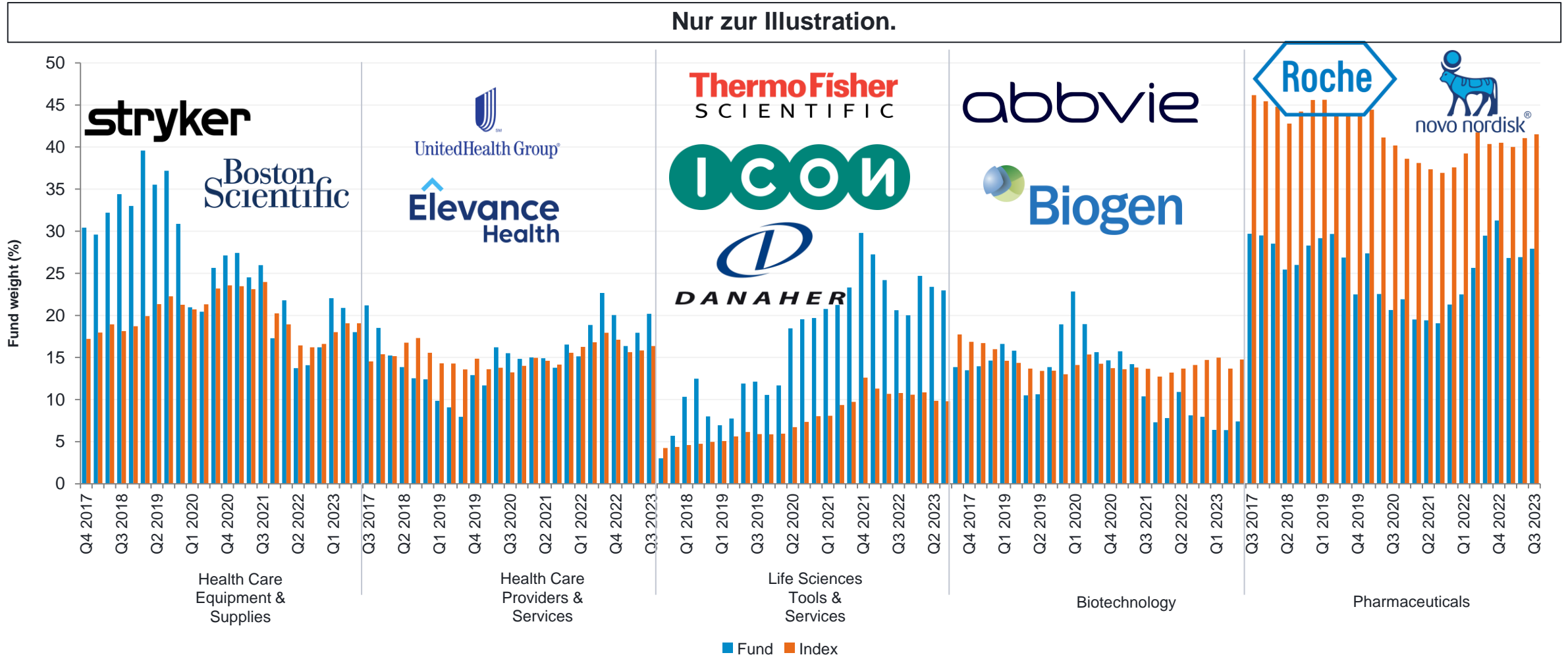


Quelle: Fidelity International, MSCI. 31 Oktober 2023. *MSCI ACWI / Health Care

Quelle: Fidelity International, 15. November 2023. Angaben in USD (Net income per exceptional growth)

Der Fonds: Historische Allokation innerhalb des Health Care Sektors

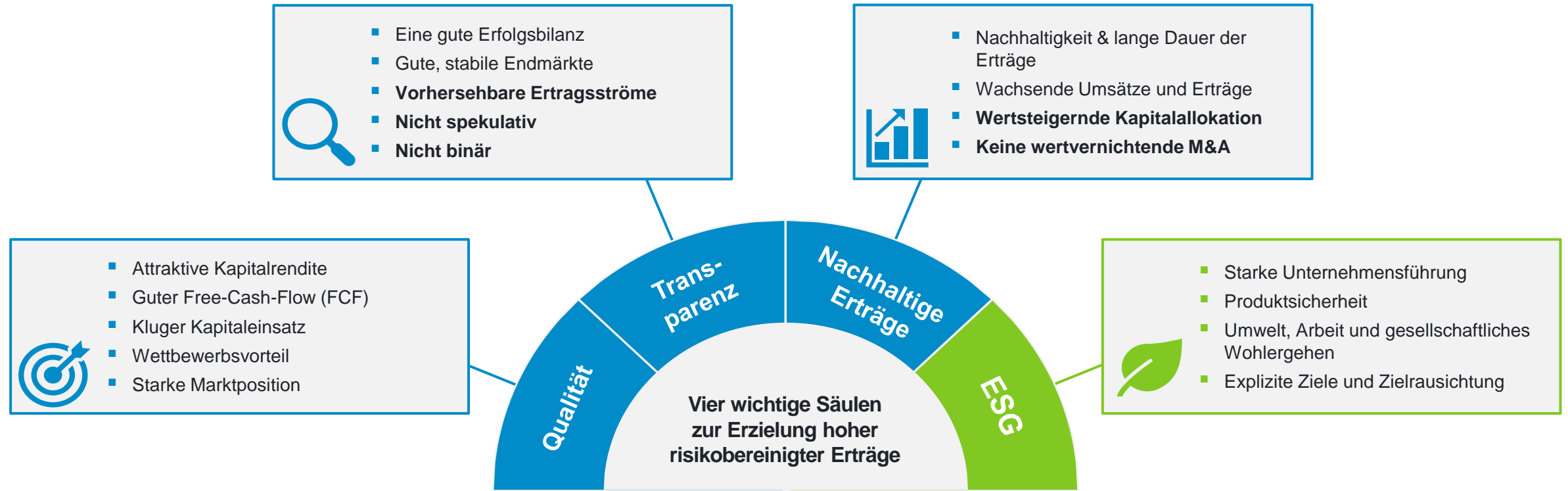
Visibleres Wachstum und geringere Risiken bei "MedTech" und "Life Sciences"



Quelle: Fidelity International, 30. September 2023 (vierteljährliche Aktualisierung). Vergleichsindex: MSCI AC World Health Care (N). Ausgeschlossene Branchen: Health Care Technology. Rundungen können dazu führen, dass sich die Summen nicht addieren. Das Urheberrecht und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind und bleiben Eigentum der jeweiligen Inhaber. Die genannten Unternehmen/Logos dienen lediglich der Veranschaulichung. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Vermögenswerte dar. Die erwähnten Unternehmen sind möglicherweise nicht Teil des Fondsbestands.

Fidelity Funds - Sustainable Global HealthCare Fund

Investmentansatz basiert auf 4 wichtigen Säulen



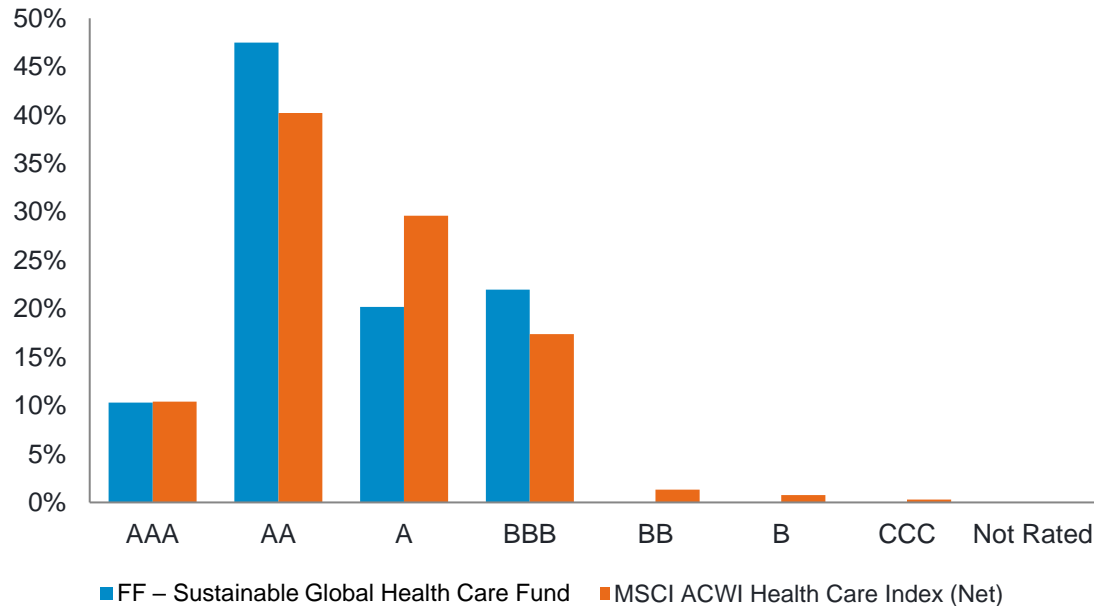
Wenn es um nachhaltigkeitsbezogene Aspekte des beworbenen Fonds geht, sollten bei der Anlageentscheidung alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds, wie sie im Verkaufsprospekt beschrieben sind, berücksichtigt werden.

Quelle: Fidelity International, 2023. Der Fonds schließt Unternehmen aus, die an der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Streumunition und Landminen beteiligt sind ("Cluster Munitions and Anti-personnel Landmines (CMAPL) Exclusion List"), sowie Unternehmen, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen, und stützt sich dabei auf Leitlinien internationaler Konventionen und supranationaler Gremien. Der Fonds wendet weitere Ausschlüsse auf der 5%-Einkommensebene für und/oder den Vertrieb von Tabak, Waffen und Kraftwerkskohle, arktischem Öl und Gas sowie Ölsand an und kann weitere Ausschlüsse nach dem Ermessen des Anlageverwalters anwenden. Der Fonds gehört zur Fidelity Sustainable Family und verfolgt eine nachhaltige thematische Strategie, bei der mindestens 70 % des Nettovermögens des Fonds in Wertpapiere investiert werden, die als nachhaltig gelten. Maximal 30 % des Nettovermögens des Fonds können in Emittenten investiert werden, die nach den oben genannten Kriterien nicht als nachhaltig gelten, die aber eine Verbesserung der Nachhaltigkeitsindikatoren aufweisen. Unternehmen mit guten nachhaltigen Merkmalen sind definiert als Unternehmen mit einem MSCI AAA-BBB-Rating für entwickelte Märkte oder MSCI AAA - BB für Schwellenländer. Wenn sie von MSCI nicht bewertet werden, werden sie von Fidelity mit A-C für Nachhaltigkeit eingestuft. MSCI hat eine siebenstufige Bewertung von AAA (am besten) bis CCC (am schlechtesten); Fidelity hat eine fünfstufige Bewertung von A (am besten) bis E (am schlechtesten). Dient nur zu illustrativen Zwecken.

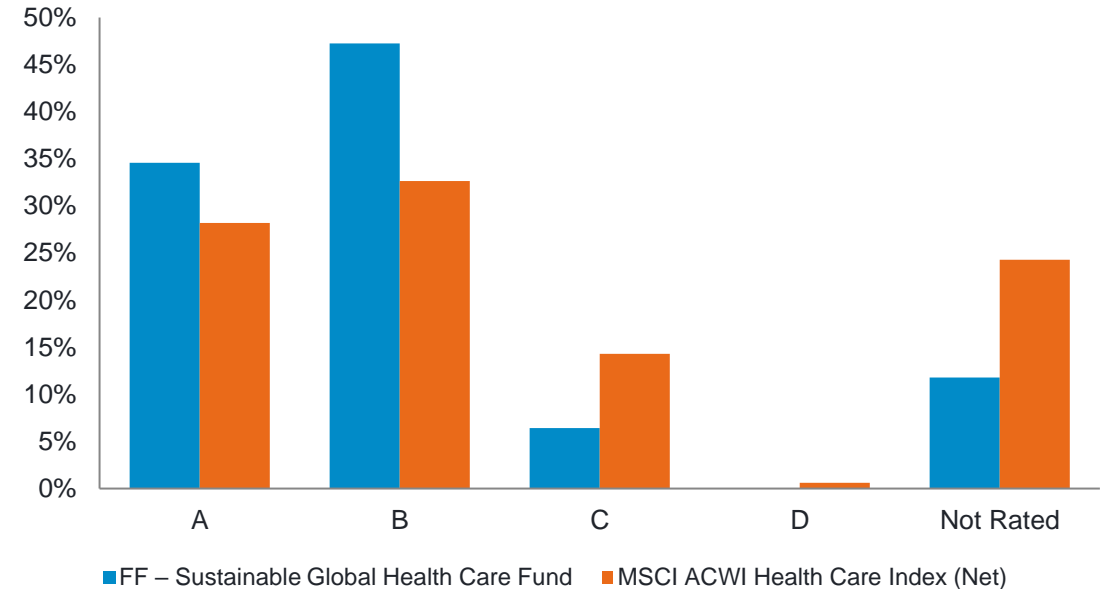
FF Sustainable Health Care Fund – starkes ESG Profil

- Hoher Anteil ist in Unternehmen mit hervorragenden Nachhaltigkeitsmerkmalen investiert
- 100% des Portfolios werden derzeit von MSCI mit >BBB bewertet, 88,2% von Fidelity mit >C

MSCI ESG Ratings



Fidelity ESG Ratings

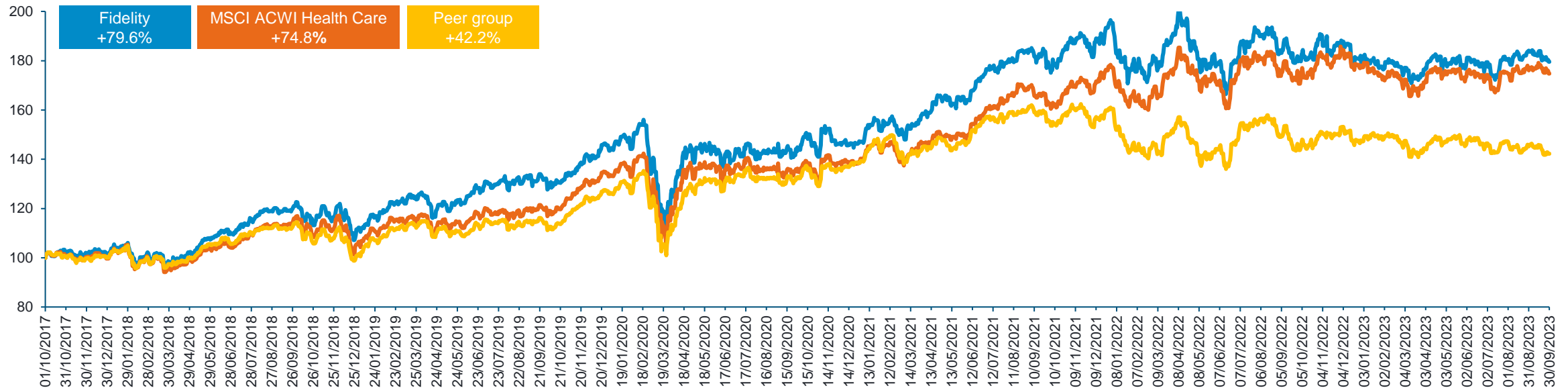


Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds, wie sie im Prospekt beschrieben sind, berücksichtigt werden, wenn es um nachhaltigkeitsbezogene Aspekte geht. Dies ist eine Momentaufnahme des Portfolios zu dem unten angegebenen Datum. Die Verteilung der ESG-Ratings kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Quelle: Fidelity International, MSCI ESG Research, Daten für FF Sustainable Global Health Care zum 31. August 2023. Vergleichsindex: MSCI AC World Health Care (N). Das skalierte Fondsgewicht in % im Vergleich zum Indexgewicht in % für verschiedene Anlageklassen wurde aufgetragen. Nur zu Illustrationszwecken. Die Fidelity Sustainability Ratings wurden im Juni 2019 aufgelegt. Zum 30. Juni 2023 decken sie ein Universum von ca. 3.800 Emittenten aus dem Bereich Aktien und Anleihen ab. Fidelity hat eine fünfstufige Bewertung von A (am besten) bis E (am schlechtesten). Barmittel aus dem Universum ausgeschlossen. Der Fonds schließt Unternehmen aus, die in die Produktion und/oder den Vertrieb von Streumunition und Landminen involviert sind ("Cluster Munitions and Anti-personnel Landmines (CMAPL) Exclusion List") sowie Unternehmen, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen, und stützt sich dabei auf Leitlinien internationaler Konventionen und supranationaler Gremien. Der Fonds wendet weitere Ausschlüsse auf der 5%-Einkommensebene für und/oder den Vertrieb von Tabak, Waffen und Kraftwerkskohle, Erdöl und Erdgas sowie Ölsand an und kann weitere Ausschlüsse nach dem Ermessen des Anlageverwalters anwenden. Der Fonds gehört zur Fidelity Sustainable Family und verfolgt eine nachhaltige thematische Strategie, bei der mindestens 70 % des Nettovermögens des Fonds in Wertpapiere investiert werden, die als nachhaltig gelten. Maximal 30 % des Nettovermögens des Fonds können in Emittenten investiert werden, die nach den oben genannten Kriterien nicht als nachhaltig gelten, die aber eine Verbesserung der Nachhaltigkeitsindikatoren aufweisen. Unternehmen mit guten nachhaltigen Merkmalen sind definiert als Unternehmen mit einem MSCI AAA-BBB-Rating für entwickelte Märkte oder MSCI AAA - BB für Schwellenländer. Wenn sie von MSCI nicht bewertet werden, werden sie von Fidelity mit A-C für Nachhaltigkeit bewertet. MSCI hat eine siebenstufige Bewertung von AAA (am besten) bis CCC (am schlechtesten); Fidelity hat eine fünfstufige Bewertung von A (am besten) bis E (am schlechtesten).

Wertentwicklung seit Übernahme

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.



(%)	2022	2021	2020	2019	2018	Seit Okt' 2017 (p.a.)
Fidelity Funds – Sustainable Health Care Fund Y-ACC-EUR	-8.3	32.8	2.5	27.8	10.4	10.3
MSCI AC World Health Care Index (N)	0.0	26.4	5.4	24.9	6.8	9.8
Relativ	-8.3	6.3	-2.8	2.9	3.6	0.5

Quelle: Fidelity International, 30. September 2023. Die Wertentwicklung bezieht sich auf die Anteilsklasse Fidelity Funds - Sustainable Health Care Fund Y-ACC-EUR. Basis: nav-nav, in Euro, bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Vergleichsindex: MSCI AC World Health Care (N). Vergleichsgruppe = Morningstar GIF Sector Equity Healthcare. Die Renditen des FF Sustainable Health Care Fund wurden ab dem 18. Juli 2022 mit dem FF- Global Health Care Fund verkettet. Alex Gold wurde mit Wirkung vom 30. Juni 2017 zum Portfoliomanager des FF Global Health Care Fund ernannt, zunächst in einer Co-PM-Rolle mit Hilary Natoff und schließlich als alleiniger Manager ab Q4 2017. Die Performance seit der Ernennung beginnt am 01. Oktober 2017. Die Summe der Zahlen kann aufgrund von Rundungen abweichen.

Wertentwicklung (%)

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.

Standardzeiträume, EUR (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre (p.a.)	Auflegung (p.a.)	Seit Okt' 2017 (p.a.)
Fidelity Funds – Sustainable Health Care Fund Y-ACC-EUR	-2.4	0.1	0.2	-0.4	7.4	11.4	10.3
MSCI AC World Health Care Index (N)	-0.7	0.3	-1.4	2.4	8.7	12.1	9.8
Relativ	-1.7	-0.2	1.7	-2.8	-1.2	-0.7	0.5

Rollierende 12-Monats-Zeiträume, EUR (%)

	30.09.13 – 30.09.14	30.09.14 – 30.09.15	30.09.15 – 30.09.16	30.09.16 – 30.09.17	30.09.17 – 30.09.18	30.09.18 – 30.09.19	30.09.19 – 30.09.20	30.09.20 – 30.09.21	30.09.21 – 30.09.22	30.09.22 – 30.09.23
Fidelity Funds - Sustainable Health Care Fund Y-ACC-Euro	34.6	17.8	3.4	1.2	21.1	9.2	9.6	23.9	0.5	-0.4
MSCI AC World Health Care Index (N)	33.8	15.9	4.6	6.6	16.0	3.9	13.1	19.7	4.7	2.4
Relativ	0.7	1.9	-1.3	-5.5	5.1	5.3	-3.5	4.2	-4.2	-2.8

Quelle: Fidelity International, 30. September 2023. Die Wertentwicklung bezieht sich auf die Anteilsklasse Fidelity Funds - Sustainable Health Care Fund Y-ACC-EUR. Basis: nav-nav, netto nach Gebühren in Euro. Vergleichsindex: MSCI AC World Health Care (N) auf Euro-Basis. Datum der Auflegung: 25. März 2008. Die angegebenen Daten berücksichtigen nicht den eventuell anfallenden Ausgabeaufschlag. Rundungen können dazu führen, dass sich die Summen nicht addieren. Die Renditen des FF Sustainable Health Care Fund wurden ab dem 18. Juli 2022 mit dem FF-Global Health Care Fund verknüpft. Alex Gold wurde mit Wirkung vom 30. Juni 2017 zum Portfoliomanager des FF Global Health Care Fund ernannt, zunächst in einer Co-PM-Rolle mit Hilary Natoff und schließlich als alleiniger Manager ab dem vierten Quartal 2017. Zahlen können sich aufgrund von Rundungen nicht addieren.

Chancen

Der Fidelity Funds - Sustainable Health Care Fund strebt langfristiges Kapitalwachstum mit voraussichtlich niedrigen laufenden Erträgen an.

Der Fonds legt mindestens 70% in Aktien von Unternehmen in der ganzen Welt an, die in der Entwicklung, der Herstellung oder dem Verkauf von Produkten und Dienstleistungen tätig sind, die im Gesundheitswesen, in der Medizin oder in der Biotechnologie verwendet werden.

Das Anlagekonzept folgt nicht der Zusammensetzung eines bestimmten Indexes, sondern dem qualitativen Ansatz der Fondsmanager. Dieser Ansatz wird nur durch das umfangreiche, hauseigene Research-Netzwerk möglich.

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.

Risiken

Der Fidelity Funds - Sustainable Health Care Fund ist ein Aktienfonds. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.

Der Fonds ist ein Branchenfonds. Bei diesem Fonds bestehen höhere Schwankungsrisiken als bei einem über sämtliche Branchen anlegenden Aktienfonds.

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in sogenannte Schwellenländer. Eine Anlage in diesen Ländern kann aufgrund politischer, ökonomischer und sonstiger Entwicklungen einem besonderen Risiko unterliegen.

Der Fonds hält einen Teil seiner Anlagen in Fremdwährungen. Daher kann es durch Wechselkursschwankungen zu Wertverlusten des Fonds kommen.

Gebühren und Aufwendungen reduzieren das potenzielle Wachstum einer Anlage. Dies bedeutet, dass Sie möglicherweise weniger zurückerhalten, als Sie eingezahlt haben.

Rechtliche Hinweise

Diese Unterlage ist nur für professionelle Investoren und nicht für Privatanleger bestimmt. Diese Präsentation darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden

Investitionen sollten auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts und des Basisinformationsblatts getätigt werden. Diese Dokumente sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich über <https://partner.fidelity.de/fonds/preise-und-wertentwicklung>, <https://www.fidelityinternational.com> oder können bei FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Postfach 200237, 60606 Frankfurt/Main oder online über <https://www.fidelity.de> angefordert werden. Die FIL Investment Services GmbH veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlung/Anlageberatung. Diese Informationen dürfen ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Fremdwährungsanlagen sind Wechselkursschwankungen unterworfen. Fidelity, Fidelity International, das FFB Logo und das F Symbol sind Marken von FIL Limited und werden mit deren Zustimmung verwendet. Die genannten Unternehmen / gezeigten Logos dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Werte dar. Die genannten Unternehmen zählen ggf. nicht zu den Fondsbeständen. Angaben zu thesaurierenden Anteils-kassen sind durch den Zusatz ACC im Fondsnamen kenntlich gemacht. Quelle: 30.09.2023. Top Holdings zeigen Wertpapiere in die prozentual die größten Teile des Fondsvermögens investiert sind. Bestände in verschiedenen Wertpapieren eines Ausstellers werden separat dargestellt. Derivate Bestände sind nicht berücksichtigt. Eine vollständige Auflistung aller Bestände liefert der Jahres- oder Halbjahresbericht des Fonds. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikatoren für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Fremdwährungsanlagen sind Wechselkursschwankungen unterworfen. Fremdwährungstransaktionen werden i.d.R. von einem Fidelity verbundenen Unternehmen zu Wechselkursen durchgeführt, die für mehrere Transaktionen zusammengefasst ermittelt werden. Das verbundene Unternehmen kann hierbei einen günstigeren Ausführungskurs erzielen als bei Einzelausführung der jeweiligen Transaktionen. Die Nennung von Einzeltiteln dient ausschließlich der Illustration und ist nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung zu verstehen. In diesem Dokument genannte andere Anlagen werden zu rein illustrativen Zwecken aufgeführt und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Werte dar. Diese Information stellt weder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf noch eine Anlageempfehlung/Anlageberatung dar. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage des Basisinformationsblattes, des letzten Geschäftsberichtes und - sofern nachfolgend veröffentlicht - des jüngsten Halbjahresberichtes getroffen werden. Diese Unterlagen sind die allein verbindliche Grundlage des Kaufes.

Fidelity, Fidelity International, das FFB Logo, das Fidelity International Logo und das "F-Symbol" sind Markenzeichen von FIL Limited und werden mit deren Zustimmung verwendet. Markenzeichen und Logos, sowie das Copyright und sonstiges Eigentum sind und bleiben Eigentum des entsprechenden Unternehmens. Data Source - © 2023 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. Die enthaltenen Informationen (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Datenlieferanten; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) garantieren keine Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität. Weder Morningstar noch seine Datenlieferanten sind verantwortlich für Schäden, die aus der Nutzung dieser Information herrühren. Copyright - Alle geäußerten Meinungen sind, falls keine anderen Quellen genannt werden, die von Fidelity International. Fidelity / Fidelity International steht für FIL Limited (FIL) und ihre jeweiligen Tochtergesellschaften. Verwaltetes Vermögen und Ressourcen per 30.09.2023. Daten sind ungeprüft. Weltweit – außerhalb Nordamerika. Obgleich diese Informationen sehr sorgfältig zusammengestellt wurden, können wir hierfür keine Haftung übernehmen. Daher bitten wir Sie, die Angaben mit Ihren persönlichen Unterlagen abzugleichen.

Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale. Die Fokussierung des Investmentmanagers auf Wertpapiere von Emittenten, die Nachhaltigkeitsmerkmale aufweisen, kann die Wertentwicklung der Anlagen des Teilfonds im Vergleich zu ähnlichen Teilfonds ohne eine solche Fokussierung positiv oder negativ beeinflussen. Die Nachhaltigkeitsmerkmale von Wertpapieren können sich im Laufe der Zeit ändern. ©2023 MSCI ESG Research LLC für bestimmte Informationen. Reproduziert mit Genehmigung; keine weitere Verteilung. Obgleich die Informationsanbieter von Fidelity International, einschließlich unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“), ihre Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben die ESG-Parteien keine Gewährleistungen oder Garantien in Bezug auf die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten ab. Die ESG-Parteien geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung irgendeiner Art ab und schließen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen für die Gebrauchstauglichkeit der hierin enthaltenen Daten sowie deren Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Die ESG-Parteien haften nicht für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten. Des Weiteren haften die ESG-Parteien unter keinen Umständen für direkte, indirekte, besondere, strafbewehrte, Folge- oder sonstige Schäden oder Schadensersatzansprüche (einschließlich entgangener Gewinne), selbst dann nicht, wenn eine Benachrichtigung bezüglich der Möglichkeit solcher Schäden erfolgt war.

Möchten Sie in Zukunft keine weiteren Werbemitteilungen von uns erhalten, bitten wir Sie um Ihre schriftliche Mitteilung an den Herausgeber dieser Unterlage. Herausgeber: FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Stand, soweit nicht anders angegeben: 30.09.2023.

SGC_231118_2