

Strategi

Portföljförvaltarna strävar efter att investera i företag som är felaktigt kursstatta, antingen för att de är impopulära eller för att deras inneboende tillgångsvärde eller hållbarhetsarbete har missförstått. Aktieurval utgör kärnan i fondens investeringsstrategi och är den huvudsakliga faktorn bakom risk och avkastning, tillsammans med dess värdeinriktade investeringsstil. Fokus ligger på att äga kvalitetsföretag som kan dra nytta av långsiktiga trender som kan ge medvind för företags kassaflöde och resultat. ESG-överväganden (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) är integrerade i investeringsprocessen.

Mål och placeringsinriktning

Mål: Fonden strävar efter att skapa kapitaltillväxt över tid.

Placeringsinriktning: Fonden investerar minst 70 % (och normalt 75 %) av sina tillgångar i aktier i företag som är noterade, har sitt huvudkontor eller gör det mesta av sin verksamhet i USA. Fonden kan även investera i penningmarknadsinstrument som komplement. Fonden investerar minst 50 % av sina tillgångar i värdepapper från emittenter med gynnsamma miljö-, samhällsansvars- och bolagsstyrningsegenskaper (ESG)

Investeringsprocess: Investeringsförvaltaren förvaltar fonden aktivt och beaktar tillväxt och värderingsmått, företagets ekonomi, avkastning på kapital, kassaflöde och andra mått, liksom företagets ledning, bransch, ekonomiska ställning och andra faktorer. Investeringsförvaltaren beaktar även ESG-egenskaper vid bedömningen av investeringsrisker och möjligheter. När ESG-egenskapernas gynnsamhet fastställs beaktar investeringsförvaltaren ESG-betyg från Fidelity eller externa organisationer. Genom investeringsförvaltningsprocessen strävar investeringsförvaltaren efter att säkerställa att investeringsobjekten följer god förvaltningssed.

Fonden följer standarderna i Fidelitys ramverk för hållbara investeringar. För mer information, se "Hållbara investeringar och ESG-integration".

Derivat och tekniker: Fonden kan använda derivat för säkring och effektiv portföljförvaltning.

Jämförelseindex: S&P 500 Index, ett index som inte beaktar ESG-egenskaper. Används för: endast resultatjämförelse.

Fondfakta

Startdatum: 01.10.90

Portföljförvaltare: Rosanna Burcheri, Ashish Bhardwaj

Utsedd till fondförvaltare: 01.09.21, 01.07.19

År på Fidelity: 2, 14

Fondstorlek: \$ 3.156m

Innehav i fonden*: 52

Fondens referensvaluta: Amerikanska dollar (USD)

Fondens säte: Luxemburg

Fondens juridiska struktur: SICAV

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

Kapitalgaranti: Nej

Kostnad för portföljomsättning (PTC): 0,00%

Portföljomsättningshastighet (PTR): 1,81%

*En definition av innehaven finns på sidan 3 i detta faktablad, i avsnittet om "hur data beräknas och framställs".

Fakta om andelsklassen

Andra andelsklasser kan finnas tillgängliga. Mer information finns i prospektet.

Startdatum: 03.07.06

NAV-kurs i andelsklassens valuta: 32,72

ISIN: LU0251131958

SEDOL: B52DBV9

WKN: A0J22G

Bloomberg: FIDAAA LX

Bryttid: 15:00 brittisk tid (normalt 16:00 Central European Time)

Utdelningstyp: Ackumulerande

Löpande avgifter per år: 1,89% (30.04.23)

De löpande avgifterna tar i beaktande den årliga förvaltningsavgiften per år: 1,50%

Riskindikator



Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten i 5 år. Den faktiska risken kan variera betydligt om du gör uttag i ett tidigt skede och du kan få tillbaka mindre än det investerade beloppet.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för produkten jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten sjunker i värde på grund av marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat denna produkt som 4 av 7, vilket är en medelhög riskklass. Detta innebär att eventuella förluster till följd av framtida resultat ligger på en mellannivå, och negativa marknadsförhållanden kan påverka möjligheten att betala dig. Avkastningen kan öka eller minska till följd av valutafuktuationer. Denna produkt inkluderar inte ett skydd mot framtida marknadsresultat, vilket innebär att du kan förlora en del av eller hela investeringen. Om FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. inte kan betala dig vad de är skyldiga kan du förlora hela din investering.

Viktig information

Värdet på din investering kan sjunka såväl som stiga och du kan få tillbaka mindre än du ursprungligen investerade. Användning av finansiella derivatinstrument kan resultera i ökade vinster eller förluster inom fonden. Investeringsförvaltarens fokus på värdepapper från emittenter som bibehåller gynnsamma ESG-egenskaper eller som är hållbara investeringar kan påverka fondens investeringsresultat gynnsamt eller ogynnsamt jämfört med liknande fonder utan sådant fokus. Vad gäller hållbarhetsrelaterade aspekter av den marknadsförda fonden bör investeringsbeslutet ta hänsyn till alla egenskaper eller mål för den marknadsförda fonden som beskrivs i prospektet. Information om hållbarhetsrelaterade aspekter ges i enlighet med SFDR på <https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures>.

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens avkastning kan öka eller minska till följd av valutafuktuationer. Den investering som marknadsförs avser förvärv av andelar eller aktier i en fond och inte i en viss underliggande tillgång som ägs av fonden.

Avkastningsjämförelse(r)

Jämförelsegrupp

Morningstar EAA Fund US Large-Cap Value Equity

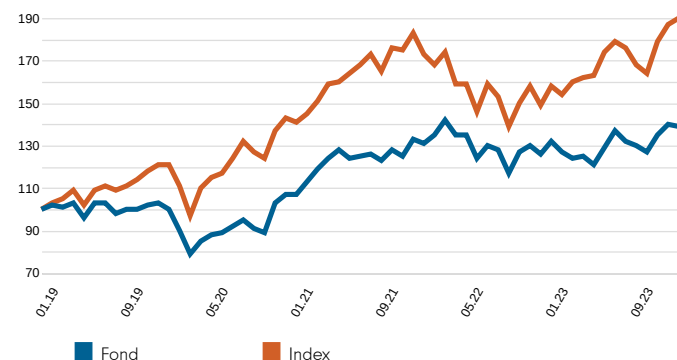
Marknadsindex från 03.07.06

S&P 500 Index (Net)

Marknadsindexet visas endast i jämförelsesyfte såvida inte något annat särskilt anges i Mål och placeringsinriktning på sidan 1. Samma index används i innehavstabellerna i detta faktablad.

När det aktuella marknadsindexets ikraftträdandedatum ligger efter andelsklassens startdatum finns den fullständiga historiken att tillgå från Fidelity.

Akkumulerad avkastning i USD (ny basnivå vid 100)



Resultatet visas för de senaste fem åren (eller sedan starten för fonder som har startats under perioden).

Avkastning för kalenderår i USD (%)



Avkastning mot 31.01.24 i USD (%)

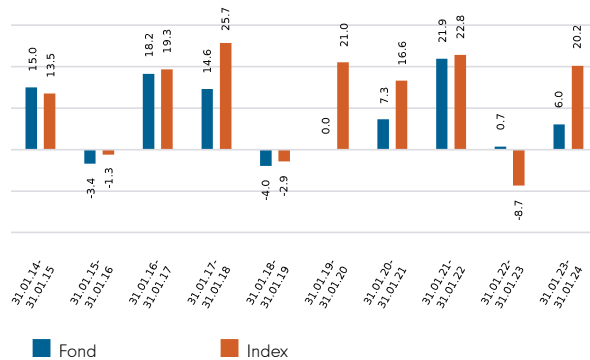
	1 mån.	3 mån.	Hittills under året	1 år	3 år	5 år	Sedan 03.07.06*
Akkumulerad avkastning	-0,5	9,9	-0,5	6,0	30,0	39,5	227,2
Akkumulerad tillväxt index	1,7	15,9	1,7	20,2	34,8	90,2	383,7
Fondavkastning på årsbasis	-	-	-	6,0	9,1	6,9	7,0
Tillväxt index på årsbasis	-	-	-	20,2	10,5	13,7	9,4
Rankning inom Jämförelsegrupp							
Y-USD	55	65	55	32	18	29	
Totalt antal fonder	69	69	69	65	51	45	
Kvartilsranking**	4	4	4	2	2	3	

Källa för fondens resultat, volatilitet och riskmått är Fidelity. Resultatet omfattar inte köpavgifter. Grund: nav-nav med återinvesterad avkastning, i USD, netto efter avgifter. En ingångsavgift på 5,25 % av en investering motsvarar att under 5 år minska en tillväxttakt på 6 % per år till 4,9 %. Det är den högsta tillämpliga ingångsavgiften. Om ingångsavgiften du betalar är lägre än 5,25 %, påverkas det totala resultatet i mindre grad. Marknadsindex hämtas från RIMES och andra uppgifter hämtas från tredjepartsleverantörer såsom Morningstar.

*Startdatum för resultatet.

** Kvartilrankningen gäller för fondens primära andelsklass som den identifieras av Morningstar, vilken kan vara en annan än den andelsklass som beskrivs i detta faktablad och avser resultat över tid, betygssatt enligt en skala på 1-4. En ranking på 1 indikerar att det objekt som rankas tillhör de översta 25 procenten av urvalet och så vidare. Rankingarna baseras på tidigare resultat som inkluderas i jämförelsegruppen. I linje med metoden för koppling av investeringar kan detta resultat inbegripa ett utökat historiskt resultat från en tidigare andelsklass och resultatet gäller eventuellt inte samma klass som i detta faktablad. Kvartilrankning är en intern Fidelity International-berekening. Rankningen kan variera efter andelsklass.

Avkastning för 12-månadersperioder i USD (%)



Volatilitet och risk (3 år)

Årsbasisberäknad volatilitet: fond (%)	14,86	Årsbasisberäknat alfavärde	1,78
Relativ volatilitet	0,85	Beta	0,70
Sharpekvot: fond	0,45	Årsbasisberäknad aktiv risk (%)	9,82
Sharpekvot: index	0,46	Informationskvot	-0,14
		R ²	0,69

Beräknas med hjälp av data vid månadens slut. Definitioner av dessa begrepp finns i avsnittet Ordlista i detta faktablad.

Inledning

Detta faktablad innehåller information om fondens sammansättning vid en viss tidpunkt. Informationen hjälper dig att förstå fondförvaltarens sätt att uppnå fondens mål.

Tabellen Aktieexponering nedan ger en översiktsbild av fonden. Den representerar – i procent – hur stor del av fonden som är investerad i marknaden. Ju högre siffra, desto mer deltar fonden i marknadens uppgångar (eller fall).

Definitionsavsnittet innehåller en utförligare beskrivning av tabellens enskilda delar.

Exponerings- och innehavstabellerna på sidan 4 delar upp fonden enligt en rad olika kriterier som ger olika perspektiv på fondens investeringar.

Hur data beräknas och framställs

Uppgifterna om portföljens sammansättning beräknas och presenteras enligt flera allmänna principer som anges nedan.

– **Aggregering** : Alla investeringar, inklusive derivat, som är kopplade till ett visst emittentföretag har slagits samman för att skapa en total innehavsprocent för varje företag. Det aggregerade innehavet benämns i detta faktablad som en position. Om ett företag är noterat i två olika länder kan varje notering klassificeras som ett separat emittentföretag. Börshandlade fonder (ETF-fonder) och derivat på ETF-fonder behandlas som enskilda värdepapper, dvs. de aggregeras inte.

– **Kategorisering** : När det gäller investeringar med underliggande värdepapper använder vi egenskaperna hos det underliggande emittentföretaget eller stamaktierna för att fastställa lämpliga sektorer, börsvärdessegment och geografiska områden.

– **Derivat** : Alla derivat inkluderas baserat på exponering och är, vid behov, deljusterade. Deltjustering uttrycker derivat i form av antal aktier som skulle behövas för att generera motsvarande avkastning.

– **Värdepapper i "korg"** : värdepapper som representerar ett antal företagsaktier – t.ex. indexterminer eller optioner – allokeras till kategorier (t.ex. sektor) när detta är möjligt. I annat fall inkluderas de i kategorin "Annat index/oklassificerat".

Aktieexponering (% TNA)

	Exponeringar (% TNA)
Aktier	98,4
Övrigt	0,0
Icke-investerade likvida medel	1,6

Definition av begrepp:

Aktie: Den procentuella andel av fonden som för närvarande är investerad i aktiemarknaden.

Övrigt: Värdet på investeringar som inte är aktier (med undantag för penningmarknadsfonder), uttryckt som en procentsats av fondens TNA.

Icke-investerad kassa: Utgörs av 100 procent minus fondens Aktieexponering och minus Övrigt. Då återstår den kassaexponering som inte är investerad i aktier eller via derivat.

% TNA: Uppgifterna presenteras som en procentsats av TNA, vilket står för Total Net Assets (totala nettotillgångar, värdet på alla fondens tillgångar efter att eventuella skulder dragits av).

Cirkulerande pengar

Cirkulerande pengar 88,2%

Detta är summan av fondens överviktspositioner (inklusive verklig kassa) i jämförelse med marknadsindex.

Sektors-/branschexponering (% TNA)

Sektor GICS	Fond	Index	Relativ
Industrieföretag	17,4	8,6	8,8
Hälsovård	17,1	12,8	4,3
Finans	11,7	13,1	-1,5
Kommunikationstjänster	11,4	8,9	2,6
Dagligvaror	11,4	6,1	5,3
Informationsteknologi	9,4	29,5	-20,1
Energi	8,2	3,8	4,4
Samhällsnytta	4,4	2,2	2,2
Basindustri	3,3	2,3	1,1
Sällanköpsvaror	2,0	10,3	-8,3
Fastigheter	2,0	2,4	-0,4
Total sektorexponering	98,4	100,0	
Annat index/oklassificerat	0,0	0,0	
Total aktieexponering	98,4	100,0	

Geografisk exponering (% TNA)

	Fond	Index	Relativ
USA	93,2	99,9	-6,7
Nederländerna	3,2	0,1	3,1
Kanada	2,0	0,0	2,0
Total geografisk exponering	98,4	100,0	
Annat index/oklassificerat	0,0	0,0	
Total aktieexponering	98,4	100,0	

Största innehav (% TNA)

	Sektor GICS	Geografisk plats	Fond	Index	Relativ
ALPHABET INC	Kommunikationstjänster	USA	4,3	3,8	0,5
WELLS FARGO & CO NEW	Finans	USA	4,1	0,4	3,7
MCKESSON CORP	Hälsovård	USA	4,1	0,2	4,0
ELEVANCE HEALTH INC	Hälsovård	USA	3,7	0,3	3,4
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	Finans	USA	3,6	1,7	1,9
UNION PACIFIC CORP	Industrieföretag	USA	3,6	0,4	3,2
SALESFORCE INC	Informationsteknologi	USA	3,6	0,7	2,9
CHENIERE ENERGY INC	Energi	USA	3,5	0,0	3,5
FEDEX CORP	Industrieföretag	USA	3,4	0,1	3,3
NORFOLK SOUTHERN CORP	Industrieföretag	USA	3,4	0,1	3,2

Största överviktsinnehav (% TNA)

	Fond	Index	Relativ
MCKESSON CORP	4,1	0,2	4,0
WELLS FARGO & CO NEW	4,1	0,4	3,7
CHENIERE ENERGY INC	3,5	0,0	3,5
ELEVANCE HEALTH INC	3,7	0,3	3,4
FEDEX CORP	3,4	0,1	3,3
BAKER HUGHES CO	3,3	0,1	3,3
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,4	0,1	3,2
UNION PACIFIC CORP	3,6	0,4	3,2
SALESFORCE INC	3,6	0,7	2,9
T-MOBILE US INC	3,0	0,2	2,8

Börsvärdesexponering (% TNA)

USD	Fond	Index	Relativ
> 10 md	90,3	99,3	-9,0
5-10 md	5,5	0,7	4,8
1-5 md	2,6	0,0	2,6
0-1 md	0,0	0,0	0,0
Total börsvärdesexponering	98,4	100,0	
Index/oklassificerat	0,0	0,0	
Total aktieexponering	98,4	100,0	

Största underviktsinnehav (% TNA)

	Fond	Index	Relativ
MICROSOFT CORP	0,0	7,3	-7,3
APPLE INC	0,0	6,6	-6,6
NVIDIA CORP	0,0	3,7	-3,7
AMAZON.COM INC	0,0	3,5	-3,5
META PLATFORMS INC	0,0	2,1	-2,1
TESLA INC	0,0	1,3	-1,3
BROADCOM INC	0,0	1,3	-1,3
ELI LILLY & CO	0,0	1,3	-1,3
JPMORGAN CHASE & CO	0,0	1,2	-1,2
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,0	1,2	-1,2

Koncentration av innehav (% TNA)

	Fond	Index
Topp 10	37,4	32,5
Topp 20	61,6	42,2
Topp 50	97,8	57,3

Definition av begrepp:

Index: indexet som används i positioneringstabellerna på denna sida är det index som definieras under avkastningsjämförelser på sidan 2 av detta faktablad.

Största innehav: De företag där de största procentsatserna av fondens totala nettotillgångar är investerade. Innehav i andra fonder - inklusive ETF:er (börshandlade fonder) - kan ingå i denna tabell, men indexderivat hör till kategorin "Andra index/oklassificerat", som inte visas.

Största övervikts- och underviktsinnehav: De innehav som har störst aktiv vikt i förhållande till indexet. Innehav i andra fonder - inklusive ETF:er (börshandlade fonder) - kan ingå i denna tabell, men indexderivat hör till kategorin "Andra index/oklassificerat", som inte visas.

Innehavskoncentration: Illustrerar vikten för de största 10, 20 och 50 innehaven i fonden samt vikten för de största 10, 20 och 50 innehaven i indexet. Denna uppställning försöker inte visa överensstämmelsen i värdepappersinnehav mellan fonden och indexet.

Vilken **sektor/branschklassificering** som används (dvs. GICS, ICB, TOPIX eller IPD) varierar mellan olika fonder. En fullständig beskrivning av GICS, ICB, TOPIX och IPD finns i ordlistan. Summan av värdena kanske inte alltid är lika med totalsumman på grund av avrundning

Attribution

Avkastningsattribuelvanen anges i valutan som visas nedan. För fonder med flera andelsklasser återspeglar attribuelvansavkastningen den sammanlagda avkastningen från alla andelsklasser. Den kan därför avvika från den publicerade avkastningen för en bestämd andelsklass. När analysen för säkrade andelsklasser används ska man tänka på att attribuelvanen visas före effekten av säkring.

De bidrag som visas i tabellerna anges före effekten av avgifter. Om avgifter tillämpas fångas effekten upp i kategorin Övrigt i tabellerna, och återspeglas även i fondens avkastning.

Alla investeringar, inklusive derivat, som är kopplade till ett visst emittentföretag har slagits samman för att skapa en total procentsats för varje emittentföretag.

I tabellerna för sektor/bransch och geografiskt bidrag (i tillämpliga fall) visas högst elva enskilda poster. I förekommande fall visas endast de fem största och fem minsta, och återstående bidrag visas i kategorin "Andra sektorer" eller "Annat".

Attributionsvaluta Amerikanska dollar (USD)
En månads relativ avkastning (%) -1,95

Innehavsbidrag (%)

1 månad

Största bidragare	Genom- snittlig relativ vikt	Relativt bidrag till avkastning	Största tagare	Genom- snittlig relativ vikt	Relativt bidrag till avkastning
TESLA INC	-1,5	0,45	NVIDIA CORP	-3,4	-0,69
APPLE INC	-6,8	0,41	BAKER HUGHES CO	3,5	-0,65
MCKESSON CORP	3,7	0,25	BUNGE GLOBAL SA	2,6	-0,36
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	1,5	0,21	MICROSOFT CORP	-7,2	-0,28
SALESFORCE INC	2,7	0,16	AGNICO EAGLE MINES LTD	2,1	-0,24
ELEVANCE HEALTH INC	3,2	0,13	INTEL CORP	1,0	-0,19
SYSCO CORP	1,3	0,13	DOLLAR TREE INC	2,0	-0,18
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	1,7	0,12	FEDEX CORP	3,3	-0,18
AMGEN INC	1,4	0,10	META PLATFORMS INC	-2,0	-0,17
BOEING CO	-0,3	0,08	NXP SEMICONDUCTORS NV	1,6	-0,16

Innehav i andra fonder – inklusive ETF:er (börshandlade fonder) – kan ingå i denna tabell, men indexderivat hör till kategorin "Index/oklassificerat", som visas i tabellerna nedan när detta är relevant.

Sektors-/branschbidrag (%)

1 månad

Bidrag till relativ avkastning

Sektor GICS	Genom- snittlig relativ vikt	Värdepappersval	Sektors-/ branschval	Totalt relativt bidrag
Sällanköpsvaror	-8,6	-0,02	0,54	0,52
Finans	-3,1	0,39	0,00	0,39
Hälsovård	3,8	0,23	-0,10	0,13
Fastigheter	-0,5	-0,01	0,03	0,03
Samhällsnytta	2,1	0,11	-0,10	0,01
Industriföretag	9,0	0,05	-0,22	-0,17
Basindustri	1,1	-0,12	-0,06	-0,18
Kommunikationstjänster	2,5	-0,41	0,15	-0,26
Dagligvaror	5,0	-0,52	-0,05	-0,58
Energi	4,7	-0,78	-0,08	-0,86
Informationsteknologi	-19,1	-0,86	-0,09	-0,95
Index/oklassificerat	0,0	0,00	0,00	0,00
Summa primära tillgångar	-3,1	-1,94	0,02	-1,92
Övrigt*	3,1			-0,03
TOTAL	0,0			-1,95

*Övrigt inkluderar portföljkomponenter som inte redan har räknats upp såsom likvida medel, utgifter och andra övriga poster.

Geografiskt bidrag (%)

1 månad

Bidrag till relativ avkastning

	Genom- snittlig relativ vikt	Värdepappersval	Geografiskt urval	Totalt relativt bidrag
Nederländerna	1,9	0,05	0,00	0,05
Kanada	2,1	-0,24	0,00	-0,24
USA	-7,1	-1,72	0,00	-1,72
Index/oklassificerat	0,0	0,00	0,00	0,00
Summa primära tillgångar	-3,1	-1,92	0,00	-1,92
Övrigt*	3,1			-0,03
TOTAL	0,0			-1,95

ESG-mått

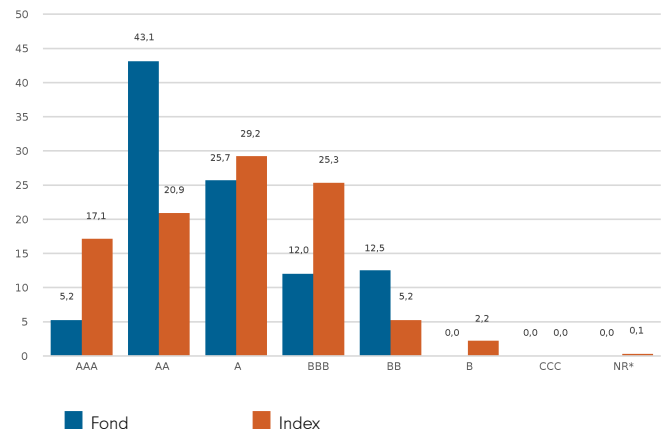
Faktabladet är en ögonblicksbild av portföljen vid det datum som anges ovan. Fördelningen av ESG-betyg kan variera från tid till annan. Dessa uppgifter presenteras endast i informationssyfte. Om SFDR-klassificeringen nedan anger att fonden är en artikel 6-fond innebär det att denna fond inte främjar miljömässiga eller sociala egenskaper samt att den inte har ett hållbart investeringsmål. Om klassificeringen anger att fonden är en artikel 8-fond innebär det att fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper. Om klassificeringen anger att fonden är en artikel 9-fond innebär det att fonden har ett hållbart investeringsmål. Produktspecifik information finns på vår webbplats på www.fidelityinternational.com

Hållbarhetsegenskaper (31.01.2024)

	Fond	Index
MSCI ESG-betyg för fonder (AAA-CCC)	A	N/R
Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet (tCO ₂ e/\$M intäkt)	107,7	84,3
SFDR-klassificering	8	N/A

N/A - ej tillämplig
N/R - ej klassificerad.

Fördelning av MSCI-betyg % (31.01.2024)



ESG-fondens betyg baserat på innehav per den 30.11.23 med 100% säkerhetstäckning. Data för kolintensitet baserade på innehav per den 31.01.24 med 98,1% säkerhetstäckning.

Ordlista

MSCI ESG-betyg för fonder : Detta visar fondernas ESG-betyg baserat på de kvalitetsbetyg som MSCI har gett fonden. Dessa varierar från AAA, AA (över medel), A, BBB, BB (medel) till B, CCC (under medel). För att tas med i MSCI ESG-betyg för fonder måste 65 % av fondens bruttovikt komma från säkerställda värdepapper (exklusive kontanta medel), fondens innehavsdatum måste ligga mindre än ett år bakåt i tiden och fonden måste ha minst tio värdepapper.

Viktad genomsnittlig kolintensitet: beräknas som summan av varje portföljvikt multiplicerat med koldioxidekvivalenten per miljon dollar av intäkterna för varje innehav. Detta mått ger en bild av fondens exponering mot koldioxidintensiva företag och omfattar koldioxidutsläpp i scope 1 och scope 2. För uppgifter om koldioxid måste täckningen för underliggande värdepapper vara över 50 % för att data ska visas.

SFDR-klassificering: Visar den klassificering som varje fond erhåller utifrån EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR). Fonder som klassificerats enligt Artikel 9 ämnar nå ett visst ESG-resultat och är produkter med fastställda ESG-mål. Fonder som klassificerats enligt Artikel 8 ämnar främja ESG-egenskaper, vilket även måste utgöra produktens primära fokus. Fonder som klassificerats enligt artikel 6 integrerar hållbarhetsrisker (om inte annat anges i prospektet) i investeringsanalyser och beslutsfattande, utan att fonderna främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbara investeringsmål.

Fördelning av MSCI-betyg: Detta visar den procentuella fördelningen av ESG-betyg i fonden baserat på substansvärdet för innehav exklusive likvida medel, derivat och ETF:er. Information om hållbarhetsrelaterade aspekter lämnas enligt SFDR på <https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures>

Ansvarsfriskrivning

Källa avseende ESG-betyg: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Återgivet med tillstånd, vidaredistribution är ej tillåten. MSCI ESG Research LLC och dess dotterbolag ("ESG-parterna") inhämtar information från källor som de anser är tillförlitliga och inga av ESG-parterna garanterar dessa uppgifters originalitet, riktighet och/eller fullständighet med avseende på uppgifterna häri. Ingen av ESG-parterna lämnar några uttryckliga eller underförstådda garantier av något slag och ESG-parterna avsäger sig härmed uttryckligen alla garantier gällande säljbarhet och lämplighet för ett visst ändamål med avseende på uppgifterna häri. Ingen av ESG-parterna tar på något sätt ansvar för fel eller utelämnanden i samband med uppgifterna häri. Vidare, och utan begränsning av något av det ovanstående, ska ESG-parterna inte under några omständigheter ta något ansvar för direkta, indirekta, särskilda eller straffmässiga skador samt följdskador eller andra skador (inklusive utebliven vinst), även om information angående risken för sådana skador har tillkännagivits. Informationen är vid tidpunkt för publicering baserad på uppgifter som tillhandahållits av MSCI. Det kan finnas en tidskillnad mellan det datum då uppgifterna samlas in och rapporteras. Du hittar mer aktuell information på <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>

Källa avseende uppgifter om koldioxid: Data från ISS ESG. Alla rättigheter till informationen som tillhandahålls av Institutional Shareholder Services Inc. och dess dotterbolag (ISS) tillhör ISS och/eller dess licensgivare. ISS ger inga som helst uttryckliga eller underförstådda garantier och har inget ansvar för eventuella fel, utlämnanden eller avbrott i eller i samband med data från ISS. Informationen är vid tidpunkt för publicering baserad på koluppgifter som tillhandahållits av ISS. Det kan finnas en tidskillnad mellan det datum då uppgifterna samlas in och rapporteras.

SFDR-klassificering tilldelas av Fidelity i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Ordlista/ytterligare noter

Volatilitet och risk

Årsbasisberäknad volatilitet: Ett mått på hur mycket avkastningen för en fond eller ett jämförande marknadsindex har varierat kring det historiska genomsnittet (även kallat "standardavvikelse"). Två fonder kan ge samma avkastning under en period, men den fond vars månatliga avkastning har varierat minst har en lägre årsbasisberäknad volatilitet och anses ha uppnått sin avkastning med lägre risk. Beräkningen görs på standardavvikelsen för 36 månatliga avkastningar, presenterat som en årlig siffra. Volatiliteten för fonder och index beräknas oberoende av varandra.

Relativ volatilitet: En kvot som beräknas genom att den årsbasisberäknade volatiliteten i en fond jämförs med den årsbasisberäknade volatiliteten i ett jämförande marknadsindex. Ett värde som är högre än 1 indikerar att fonden har varit mer volatil än indexet. Ett värde som är lägre än 1 indikerar att fonden har varit mindre volatil än indexet. En relativ volatilitet på 1,2 innebär att fonden har varit 20 procent mer volatil än indexet, medan siffran 0,80 skulle innebära att fonden har varit 20 procent mindre volatil än indexet.

Sharpekvot: Ett mått på en fonds riskjusterade avkastning, med beaktande av avkastningen för en riskfri investering. En investerare kan använda kvoten för att bedöma huruvida fonden genererar adekvat avkastning för den risknivå som tas. Ju högre kvot, desto bättre har den riskjusterade avkastningen varit. Om kvoten är negativ har fondens avkastning varit lägre än den riskfria räntan. Kvoten beräknas genom att man subtraherar den riskfria avkastningen (t.ex. från kontanter) i relevant valuta från fondens avkastning och sedan delar resultatet med fondens volatilitet. Den beräknas med hjälp av årliga siffror.

Årsbasisberäknat alfavärde: Skillnaden mellan en fonds förväntade avkastning (baserat på dess betavärde) och fondens faktiska avkastning. En fond med positivt alfavärde har gett bättre avkastning än förväntat med tanke på dess betavärde.

Betavärde: Ett mått på en fonds känslighet inför marknadsrörelser (representerat av ett marknadsindex). Marknadens betavärde är per definition 1,00. Ett betavärde på 1,10 visar att fonden kan förväntas ge 10 procent bättre avkastning än indexet på en stigande marknad och 10 procent sämre på en fallande marknad, under förutsättning att alla andra faktorer förblir konstanta. På motsatt sätt visar ett betavärde på 0,85 att fonden kan förväntas ge 15 procent sämre avkastning än marknaden på en stigande marknad och 15 procent bättre på en fallande marknad.

Årsbasisberäknad aktiv risk: Ett mått som visar hur nära en fond följer indexet med vilket den jämförs. Det är standardavvikelsen för fondens överavkastning. Ju högre aktiv risk fonden har, desto större är variationerna i fondens avkastning kring marknadsindexet.

Informationskvot: Ett mått på hur effektivt en fond genererar överavkastning för den risknivå som tas. En informationskvot på 0,5 visar att fonden har levererat en årlig överavkastning som motsvarar halva värdet av den aktiva risken. Kvoten beräknas genom att fondens årsbasisberäknade överavkastning delas med fondens aktiva risk.

R²: Ett mått som representerar i hur hög grad en fonds avkastning kan förklaras genom avkastningen för ett jämförande marknadsindex. Värdet 1 innebär att fonden och indexet korrelerar perfekt. Ett mått på 0,5 innebär att bara 50 procent av fondens avkastning kan förklaras av indexet. Om R² är 0,5 eller lägre är fondens betavärde (och därmed även dess alfavärde) inte ett tillförlitligt mått (på grund av låg korrelation mellan fond och index).

Löpande avgifter

Beloppet för löpande avgifter representerar de avgifter som tas ur fonden under ett år. Det beräknas i slutet av fondens räkenskapsår och kan variera från ett år till ett annat. Det varierar inte från ett år till ett annat för fondklasser med fasta löpande avgifter. För nya fondklasser eller klasser som är föremål för företagsåtgärder (till exempel ändringar av den årliga förvaltningsavgiften) beräknas beloppet för löpande avgifter tills kriterierna för att ett faktiskt belopp för löpande avgifter har uppfyllts.

Typen av avgifter som ingår i de löpande avgifterna är förvaltningsavgifter, administrationsavgifter, förvars- och depåavgifter, transaktionsavgifter, kostnader för rapporter till andelsägarna, myndigheters registreringsavgifter, styrelsearvoden (i förekommande fall) och bankavgifter.

De omfattar inte resultatrelaterade avgifter (i förekommande fall) eller kostnader för portföljtransaktioner, med undantag av när fonden betalar en tecknings- eller inlösenavgift vid köp eller försäljning av andelar i andra företag för kollektiva investeringar.

Mer information om avgifter (inbegripet uppgifter om när fondens räkenskapsår slutar) finns i avsnittet om avgifter i det senaste prospektet.

Historisk avkastning

Den historiska avkastningen för en fond baseras på dess utdelningsprocent, som har meddelats över de föregående 12 månaderna. Det beräknas genom att lägga ihop utdelningsprocenten som har meddelats under denna period, och därefter dividera denna summa med priset vid publiceringsdatumet. Meddelade utdelningsprocent har inte bekräftats och kan ändras. I de fall då det inte finns en meddelad utdelningsprocent för en period av 12 månader publiceras ingen historisk avkastning.

Klassificering av sektor/bransch

GICS: Global Industry Classification Standard är en taxonomi som huvudsakligen används i MSCI- och S&P-index där varje företag tilldelas till en av 11 sektorer, 24 branschgrupper, 69 branscher och 158 undergrupper utifrån sin huvudsakliga affärsverksamhet. Mer information finns på <http://www.msci.com/gics>

ICB: Industry Classification Benchmark är en taxonomi som huvudsakligen används i FTSE Russell-index där varje företag tilldelas till en av 11 branscher, 20 supersektorer, 45 sektorer och 173 delsektorer utifrån sin huvudsakliga affärsverksamhet. Mer information finns på <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Tokyo Stock Price Index, vanligen kallat TOPIX, är ett aktiemarknadsindex för Tokyo Stock Exchange (TSE) i Japan som följer alla inhemska företag på börsens First Section. Det beräknas och publiceras av TSE.

IPD: Investment Property Databank (IPD) är en leverantör av avkastningsanalyser och jämförelsetjänster för fastighetsinvestorer. IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds är en komponent i IPD Pooled Funds Indices som publiceras kvartalsvis av IPD.

Oberoende bedömning

Primär andelsklass: identifieras av Morningstar när analysen kräver att endast en andelsklass per fond ska ingå i jämförelsegruppen. Det är den andelsklass som Morningstar rekommenderar som den bästa representanten för portföljen för den relevanta marknaden och kategori-/GIF-kombinationen. I de flesta fall kommer den andelsklass som väljs att vara den mest attraktiva versionen (baserat på faktisk förvaltningsavgift, startdatum, distributionsstatus, valuta och andra faktorer), såvida inte en andelsklass som är mindre attraktiv har historiska resultat som går mycket längre tillbaka. Det skiljer sig från den äldsta andelsklassens datapunkt på så sätt att det avser tillgänglighet för försäljning och att alla marknader inte kommer att ha den äldsta andelsklassen till försäljning i den regionen. Den primära andelsklassen baseras också på kategori så att varje kombination avseende tillgänglighet för försäljning/kategori för fonden kommer att ha sin egen primära andelsklass.

Portföljens omsättningshastighet (PTR, den engelska akronymen används) och portföljens omsättningskostnad (PTC, den engelska akronymen används), där detta visas:

SRDII definierar inte en metod för dessa värden. Vår metod är som följer: **PTR** = (köp av värdepapper + försäljning av värdepapper) minus (teckning av andelar + inlösen av andelar), dividerat med genomsnittligt fondvärde under de föregående 12 månaderna multiplicerat med 100. All handel av fonder i Fidelity Institutional Liquidity Funds utesluts från PTR-beräkningen. **PTC** = PTR (begränsad till 100 %) x transaktionskostnad, där transaktionskostnaden beräknas som retroaktivt (dvs. de föregående 12 månaderna) MiFID-redovisning av portföljens transaktionskostnader minus implicita kostnader.

Viktig information

Detta är ett marknadsföringsrelaterat meddelande. Denna information får inte reproduceras eller spridas utan föregående tillstånd.

Fidelity ger endast information om produkter och tjänster och tillhandahåller inga investeringsråd baserat på enskilda omständigheter, utom när det fastställs specifikt av ett korrekt auktoriserat företag i en formell kommunikation med kunden.

Med Fidelity International avses den koncern av företag som bildar en global organisation av investeringsförvaltning och ger information om produkter och tjänster i utvalda jurisdiktioner utanför Nordamerika. Det här meddelandet är inte riktat till personer i USA, och dessa ska inte agera utifrån detta meddelande, och det riktas för övrigt endast till personer med hemvist i jurisdiktioner där de aktuella fonderna har auktoriserats för distribution eller där sådan auktorisering inte krävs.

Om inget annat anges tillhandahålls alla produkter av Fidelity International och alla åsikter som uttrycks härrör från Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, Fidelity Internationals logotyp och symbolen F är registrerade varumärken som tillhör FIL Limited. FIL Limiteds tillgångar och resurser per 28/02/2023 - data är ej granskade. Forskningspersonal inkluderar både analytiker och medarbetare. De resultatsiffror som visas tar inte hänsyn till fondens Ingångsavgift. En ingångsavgift på 5,25 % av en investering motsvarar att under 5 år minskar en tillväxttakt på 6 % per år till 4,9 %. Det är den högsta tillämpliga ingångsavgiften. Om ingångsavgiften du betalar är lägre än 5,25 %, påverkas det totala resultatet i mindre grad.

Fidelity Funds "FF" är ett öppet investeringsbolag (UCITS) etablerat i Luxemburg med olika klasser av aktier. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. förbehåller sig rätten att avsluta de åtgärder som vidtagits för marknadsföring av delfonden och/eller dess andelar i enlighet med artikel 93a i direktivet 2009/65/EG och artikel 32a i direktivet 2011/61/EU. Sådan avslutning aviseras på förhand i Luxemburg.

Uppgifter från Morningstar om årlig tillväxt, total avkastning, sektorsvist medianresultat och rankningar - Datakälla - © 2024 Morningstar, Inc. Med ensamrätt. Informationen här: (1) tillhör Morningstar och/eller dess innehållsleverantörer, (2) får inte kopieras eller spridas och (3) garanteras inte vara korrekt, komplett eller komma vid rätt tidpunkt. Varken Morningstar eller dess innehållsleverantörer ansvarar för skada eller förlust som uppkommer genom användning av denna information.

Detta aktieslag registreras och distribueras på följande platser: Bahrain, Belgien, Chile, Danmark, Finland, Frankrike, Förenade Arabemiraten, Island, Italien, Kroatien, Liechtenstein, Luxemburg, Nederländerna, Norge, Oman, Polen, Portugal, Qatar, Rumänien, Schweiz, Slovakien, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjeckien, Tyskland, Ungern, Österrike.

Vi rekommenderar att du inhämtar detaljerad information innan du fattar något investeringsbeslut på grundval av det aktuella prospektet och Faktabladet med basfakta för investerare, tillsammans med de aktuella års- och halvårsrapporterna kostnadsfritt via <https://www.fidelityinternational.com>, från våra distributörer, från din finansiella rådgivare eller från din banks filial och från vårt europeiska servicecenter i Luxemburg, FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. Emitterade av FIL (Luxembourg) S.A., ett auktoriserat företag under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Investerare/potentiella investerare kan få information om sina respektive rättigheter angående klagomål och tvister på den lokala Fidelity-webbplatsen, som kan nås via följande länk <https://www.fidelityinternational.com> (Produkter och tjänster) genom att välja ditt bosättningsland. All dokumentation och information kommer att vara på det lokala språket eller ett accepterat europeiskt språk i det valda landet.

Dokumentation kan också erhållas från följande betalningsombud/distributörer: **Österrike** - UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Vienna., **Kroatien** - Zagrebacka banka d.d., Trg bana Josipa Jelacica 10, 10000 Zagreb., **Tjeckien** - UniCredit Bank Czech Republic a.s., Zeletavska 1525/1, 14092 Prag 4 - Michle, Czech Republic., **Ungern** - Raiffeisenbank Zentralbank Österreich AG, Akademia u. 6, 1054 Budapest., **Liechtenstein** - VP Bank AG, Aulestrasse 6, 9490 Vaduz., **Slovakien** - UniCredit Bank Slovakia, a.s., Sancova 1/A 81333, Slovakien., **Schweiz** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich.

Chile : Varken emittenten eller värdepapperen har registrerats hos Superintendencia de Valores y Seguros i enlighet med lag nr 18 045, Ley de Mercado de Valores och bestämmelser enligt denna. Detta dokument utgör inte ett erbjudande om, eller en inbjudan att teckna eller köpa, värdepapperen i Republiken Chile, annat än till individuellt identifierade köpare i enlighet med ett privat erbjudande i den mening som avses i artikel 4 i Ley de Mercado de Valores (ett erbjudande som inte riktas till allmänheten i stort eller till en viss sektor eller specifik grupp av allmänheten).

Frankrike : Utgivet av FIL Gestion, ett portföljförvaltningsbolag som godkänts av AMF under nummer GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paris.

Tyskland : För tyska professionella kunder, emitterade av FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. För tyska institutionella kunder, emitterade av FIL (Luxembourg) S.A., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxembourg. För tyska pensionskunder, emitterade av FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Nederländerna : Fonden har rätt att erbjuda andelsrätter i Nederländerna enligt artikel 2:66 (3) i förening med artikel 2:71 och 2:72 Finansinspektionslagen.

Polen : Detta material utgör inte en rekommendation enligt den polska finansministerns förordning om information som utgör rekommendationer angående finansiella instrument eller emittenter därav daterad den 19 oktober 2005. Inga uttalanden eller framställningar i detta dokument är juridiskt bindande för Fidelity eller mottagaren och utgör inte ett erbjudande enligt den polska civillagen av den 23 april 1964.

Portugal : Fidelity Funds är registrerat hos CMVM och de juridiska dokumenten kan erhållas från lokalt auktoriserade distributörer.

Spanien : Fidelity Funds and Fidelity Active Strategy (FAST) företag för kollektiva investeringar av öppen typ etablerade i Luxemburg. Den utdelande enheten respektive förvaringsinstitutet är FIL (Luxembourg) S.A. och Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Fidelity Funds och FAST är registrerade för marknadsföring i Spanien i CNMV:s register över utländska företag för kollektiva investeringar under registreringsnummer 124 respektive 649, där detaljerad information om de lokala distributörerna kan erhållas.

Schweiz : Fidelity utför den finansiella tjänsten köp och/eller försäljning av finansiella instrument, enligt lagen om finansiella tjänster. Fidelity är inte skyldiga att göra en lämplighetsbedömning enligt lagen om finansiella tjänster. Emitterade av FIL Investment Switzerland AG.

CSO4925 CL1305901/NA Swedish 41056 T1a