

Fidelity Funds – Sustainable Water & Waste Fund



Das bietet der Fidelity Sustainable Water & Waste Fund Anlegern:

- ✓ **Einzigartige Kombination** von Anlagen in der Wasser- und Abfallbranche, die von langfristigen Wachstumstrends profitieren.
- ✓ **Gebündelte Stärke** aus Fidelitys hauseigenem Research-Team und der Erfahrung des Fondsmanagers in einem Bereich, der von vielen noch nicht vollständig analysiert wurde.
- ✓ **Besseres ESG-Profil** als der Vergleichsindex dank Live-Impact-Monitoring, das darauf abzielt, verstärkt Unternehmen mit besseren ESG-Ratings im Portfolio zu haben (gemäß Angaben von Sustainalytics¹).

Nachhaltigkeit

- ESG-Faktoren, also Faktoren, die Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und eine umsichtige Unternehmensführung (Governance) betreffen, werden in den Anlage- und Risikoüberwachungsprozess integriert. Damit ist das Portfolio auf Unternehmen ausgerichtet, die den höchsten ESG-Ratings von Sustainalytics entsprechen.¹
- Der Fonds setzt ausschließlich auf die Themen Wasser und Abwasser. Sein Ziel ist ein Engagement bei allen 13 der 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung², bei denen es direkt um ein besseres Wasser- und Abfallmanagement geht.
- Aktiver Dialog mit Unternehmen
- Ständige Wirkungskontrolle (Impact Monitoring) auf Portfolioebene

Kontinuierlich steigende Nachfrage nach Wasser- und Abfallmanagement



Mehr Menschen leben heute in Städten:

Damit wächst der Bedarf an sauberem Wasser und besserer Abfallentsorgung.



Druck auf die Infrastruktur: Im Westen muss veraltete Infrastruktur erneuert und in Schwellenländern neu errichtet werden.



Knappheit & Ressource: Frischwasser wird knapp und Abfall nach dem Recycling zu einer wichtigen Ressource.



Steigender Wohlstand & Konsum in Schwellenländern: Die Nachfrage nach wasserintensiven Gütern steigt, gleichzeitig fällt weltweit immer mehr Müll an.



Regulierung & Gesundheit: Mit höheren Gesundheitsstandards steigt das Wertpotenzial neuer Dienstleistungen und Technologien.



Industrie & Agrarwirtschaft: Mit einer wachsenden Weltbevölkerung steigt der Bedarf an Agrar- und Bergbauerzeugnissen sowie Rohstoffen und Energie.

Chancen in der Wasser- und Abfallwirtschaft anzapfen

Der wachsende Bedarf an innovativem Abfallmanagement und die stetig steigende Nachfrage nach sauberem Wasser bieten dem Anleger neue Anlagechancen. Zunehmend urbane Wohlstandsgesellschaften rund um den Globus lassen den weltweiten Müllberg weiter wachsen, während der Zugang zu sauberem Wasser und Sanitäreinrichtungen für immer mehr Menschen gewährleistet werden muss. Unternehmen, die zur Wertschöpfungskette im Wasser- und Abfallmanagement gehören, sind von immenser Bedeutung.

Investmentansatz

Der Fonds strebt starke risikobereinigte Renditen über einen Marktzyklus an. Dazu investiert er weltweit in Unternehmen, die in der Entwicklung, Herstellung oder dem Verkauf von Produkten und Dienstleistungen in Verbindung mit der Wasser- und Abfallwirtschaft tätig sind. Er kann entlang der gesamten Wasser- und Abfall-Wertschöpfungskette anlegen, auch in Unternehmen, die neue Technologien für die stetig wachsende Nachfrage entwickeln. Dabei verfolgt der Fondsmanager einen Bottom-up-Anlageprozess mit Fokus auf Qualität und Wachstum. Sein research-orientierter Ansatz beinhaltet ein Screening des Anlageuniversums anhand fundamentaler Faktoren und nutzt dazu Fidelitys Research-Kapazitäten und externe Marktdaten.

¹ Sustainalytics analysiert wichtige ESG-Themen und Kennzahlen und erfasst, wie stark ein Unternehmen wesentlichen branchenspezifischen Risiken ausgesetzt ist und wie gut es diese managt. Warenzeichen und Logos sowie das Copyright und sonstiges Eigentum sind und bleiben Eigentum des Unternehmens.

² Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung sind politische Zielsetzungen der Vereinten Nationen (UN), die der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene dienen sollen. Die Ziele traten am 1. Januar 2016 mit einer Laufzeit von 15 Jahren (bis 2030) in Kraft.

Der Fondsmanager



Der Fondsmanager Bertrand Lecourt kam im Juni 2018 zu Fidelity, um den FF - Sustainable Water & Waste Fund zu managen.

Zuvor war er Fondsmanager bei Polar Capital, um dort einen Aktienfonds aufzulegen, der weltweit in den Bereichen Wasser und Abfall anlegt.

Er verfügt über 17 Jahre Investmenterfahrung. Bertrand Lecourt hat einen Masterabschluss in International Finance, International Banking & Finance und in Monetary Economics.



„Es gibt keine Wirtschaft ohne Wasser und keine nachhaltige Wirtschaft ohne Abfallmanagement.“

Bertrand Lecourt, Fondsmanager

Chancen

- Einzigartige Kombination der Wasser- und Abfallbranche in einem Fonds: Anlagen erfolgen entlang der gesamten Wasser- und Abfall-Wertschöpfungskette. Damit sind das Anlageuniversum und die Diversifizierungsvorteile größer als bei anderen Wasserfonds.
- Die Erfahrung des Fondsmanagers in diesen unzureichend analysierten Branchen ist von erheblichem Vorteil beim Aufspüren von Anlagechancen.
- Das relativ defensive globale Aktienportfolio strebt gegenüber dem Vergleichsindex starke Diversifizierungsvorteile an. Durch seinen Branchenfokus sollte der Fonds nur ein geringes bzw. kein Engagement in Bereichen aufweisen, die in den letzten Jahren die globalen Aktienmärkte angetrieben haben, wie z.B. Technologie und Finanzen.
- Ihr Geld in erfahrenen Händen: Fidelity International wurde vor fast 50 Jahren gegründet und verfügt heute über eines der größten globalen Research-Teams mit über 400 Anlageexperten und Research-Mitarbeitern.

Quelle: Fidelity International. Zu den Research-Spezialisten gehören Analysten für Anleihen, Aktien (sowohl technische als auch Shorting-Spezialisten), Immobilien, Multi-Asset und Derivate sowie quantitative Analysten.

Fondsmerkmale

Fondsmanager:	Bertrand Lecourt	
Auflegung:	07.11.2018	
Fondstyp:	Globaler Aktienfonds	
Vergleichsindex:	MSCI All Country World	
Fondsklassifizierung:	Globale Aktien	
Anzahl der Bestände:	Ca. 30-50	
ESG-Ansatz:	Themenspezifisch	
Ausgabeaufschlag (einmalig):	5,25%	
Verwaltungsvergütung (jährlich):	1,50%	
Laufende Gebühren:	1,95%	
Allokation in Wasser/Abfall:	In der Regel 60/40	
Ausgewählte Anteilsklassen:	A-ACC-USD	A-ACC-EUR
Laufende Kosten p.a.:	1,95%	1,95%

Quelle: Fidelity International, 31.12.018.

Risiken

- Dies ist ein Aktienfonds. Der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge können steigen, aber auch fallen, sodass Anleger den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurückerhalten. Eine bestimmte Rendite, der Erhalt des Kapitals, ein stabiler Nettoinventarwert oder geringe Schwankungen werden nicht garantiert.
- Der Fonds investiert unter anderem in sogenannten Schwellenländern. Anlagen an kleinen Märkten und in Schwellenländern können stärker schwanken als solche an etablierteren Märkten.
- Der Fonds legt an Auslandsmärkten an, sodass sich Wechselkursänderungen auf den Wert einer Anlage auswirken können.
- Die Fokussierung des Investmentmanagers auf Wertpapiere von Unternehmen mit starkem ESG-Rating kann eine ungünstige Renditeentwicklung verglichen mit ähnlichen Produkten ohne diese Fokussierung zur Folge haben. Es werden keine Zusicherungen oder Garantien in Bezug auf die Fairness, Genauigkeit oder Vollständigkeit solcher Ratings gegeben. Das ESG-Rating eines Wertpapiers kann sich im Laufe der Zeit ändern.



Das Research und die Analysen, die in diesem Dokument enthalten sind, wurden von Fidelity International für die eigenen Investmentaktivitäten erstellt. Vervielfältigung und Verbreitung dieses Dokuments sind nur mit vorheriger Genehmigung erlaubt. Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen, des letzten Geschäftsberichtes und - sofern nachfolgend veröffentlicht - des jüngsten Halbjahresberichtes getroffen werden. Diese Unterlagen sind die allein verbindliche Grundlage des Kaufes. Sie erhalten diese Unterlagen in Deutschland kostenlos über FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, 60606 Frankfurt am Main oder www.fidelity.de. Die oben genannten Dokumente erhalten Sie kostenlos bei FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, 60606 Frankfurt am Main sowie bei der österreichischen Zahlstelle UniCredit Bank Austria AG, Vordere Zollamtsstraße 13, 1030 Wien, Österreich oder über www.fidelity.at. Die FIL Investment Services GmbH veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen, erteilt keine Anlageempfehlung/ Anlageberatung und nimmt keine Kundenklassifizierung vor. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine zuverlässigen Indikatoren für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Aufgrund von geringer Liquidität in vielen kleineren Märkten können Fonds, die in Schwellenländern anlegen, größerer Volatilität ausgesetzt und daher Verkaufsrechte in extremen Situationen begrenzt sein. Fremdwährungsanlagen unterliegen Wechselkursschwankungen. Die genannten Unternehmen dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Werte dar und die Unternehmen können ggf. nicht mehr zu den Fondsbestandteilen zählen. Fidelity, Fidelity International, das Fidelity International Logo und das F-Symbol sind Markenzeichen von FIL Limited. Fidelity stellt lediglich Informationen zu Produkten und Dienstleistungen bereit, erteilt keine Anlageempfehlung / Anlageberatung auf Grundlage individueller Umstände. Sollten Sie in Zukunft keine weiteren Marketingunterlagen von uns erhalten wollen, bitten wir Sie um Ihre schriftliche Mitteilung an den Herausgeber dieser Unterlage. Herausgeber in Deutschland für professionelle Anleger und Vertriebspartner: FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Stand, soweit nicht anders angegeben: Dezember 2018. MK 10220