

# FAST - EUROPE FUND A-ACC-EURO

30 SEPTEMBER 2021

## Strategi

Porteføljens forvaltere er aktievælgere med en vækstbias, der driver fonden ud fra en ren bottom-up-tilgang. De investerer i europæiske virksomheder, der handles til mindre end deres indre værdi, og fokuserer på virksomheder, hvor markedet har værdsat det langfristede vækstpotentiale forkert. De lægger vægt på strukturelle, snarere end cykliske drivkræfter for vækst, og de tager et langsigtet investeringsperspektiv. Overvejelser omkring miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG) er integreret i investeringsprocessen. Forvalterne er i stand til at benytte sig af korte positioner og til at udnytte den langsigtede beholdning, hvis en attraktiv mulighed opstår. Ved salg (shorting) af aktier leder forvalterne efter negative faktorer som f.eks. strakte statusopgørelser eller værdiansættelser samt strukturelle udfordringer inden for virksomhedens branche. Det typiske interval for markedseksponeringen er 90-110 % af fondens samlede nettoaktiver (TNA) under normale markedsforskel.

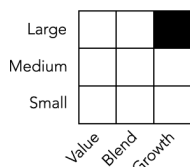
## Investeringsmål & -politik

- Tilsigter at fremskaffe langsigtet kapitaltilvækst.
- Mindst 70 % investeret i aktier og relaterede instrumenter, som giver eksponering i selskaber, der har deres hovedkantor eller hovedparten af deres forretningsaktivitet i Europa.
- Fonden investerer mindst 50 % af nettoaktiverne i værdipapirer, der opretholder bæredygtige egenskaber. Fondens tager løbende en lang række miljømæssige og sociale egenskaber i betragtning, såsom afhjælpning af og tilpasning til klimaændringer, forvaltning af vandressourcer og affaldshåndtering, biodiversitet, produktsikkerhed, forsyningskæde, sundhed og sikkerhed samt menneskerettigheder.
- Fonden overholder selskabets eksklusionsliste, der omfatter, men ikke er begrænset til, klyngeammunition og personelmimer. Udstedere, som investeringsforvalteren mener, ikke har udført deres erhverv i overensstemmelse med accepterede internationale standarder, herunder som fastsat i FN's Global Compact-initiativ, indgår ligeledes ikke i fondens investeringsunivers i overensstemmelse med den standardbaserede screening, som investeringsforvalteren foretager.
- Kan anvende derivater for at reducere risici eller omkostninger eller for at generere yderligere kapital eller indtægt i overensstemmelse med afdelingens risikoprofil. Kan også gøre ekstensiv brug af derivater, herunder mere komplekse instrumenter eller strategier for at opnå investeringsmålet, og dette kan resultere i gearing. I sådanne situationer kan performance stige eller falde mere end den ellers ville have gjort, da den afspejler en sådan ekstra eksponering.
- Fonden kan frit investere uden for sine primære lokaliteter, markedssektorer, brancher eller aktivklasser.
- Fonden forvaltes aktivt. Investeringsforvalteren refererer til MSCI Europe Index (Net) ("indekset") ved at søge at opnå bedre resultater end det. Fondens resultater bør vurderes i forhold til dens indeks. Investeringsforvalteren har omfattende beføjelser i forhold til indekset. Selvom fonden vil besidde aktiver, der er bestanddele i indekset, forventes den også at investere i virksomheder, sektorer, lande og værdipapirstyper, der har vægtninger, som adskiller sig fra og muligvis ikke medtages i indekset, med henblik på at drage fordel af investeringsmuligheder.
- Fondens indtægter akkumuleres i aktiekursen.
- Aktier kan sædvanligvis købes og sælges på hver bankdag for afdelingen.

## Uafhængig vurdering

Informationen i denne sektion er den seneste tilgængelige på publikationsdatoen. Ydeligere detaljer findes i ordlisten bag på faktabladet. Da visse kreditvurderingsinstitutter kan anvende historisk afkastinformation i sine vurderinger, er de ikke en pålidelig indikator af fremtidige resultater.

### Morningstar Style Box ®



Samlede Morningstar™ Rating: \*\*\*\*

Scope-vurdering: (B)

## Vigtige oplysninger

Værdien af Deres investering kan falde eller stige, og De kan muligvis få mindre tilbage, end De oprindeligt investerede. Brugen af finansielle derivater kan resultere i forøgede avancer eller tab i afdelingen. Afdelingen kan blive eksponeret for risikoen for et økonomisk tab, hvis en modpart, som er anvendt til derivater, efterfølgende misligholder sine forpligtelser. Fondens understøtter miljømæssige og/eller sociale egenskaber. Investeringsforvalterens fokus på værdipapirer fra udstedere, der opretholder bæredygtige egenskaber, kan påvirke fondens investeringsresultater positivt eller negativt sammenlignet med lignende fonde uden samme fokus. Værdipapirers bæredygtige egenskaber kan ændre sig med tiden.

## Afdelingsfakta

Startdato: 01.10.04

Fondsforvalter: Fabio Riccelli, Karoline Rosenberg

Tildelt til fond: 01.07.17, 01.07.17

År hos Fidelity: 23, 14

Afdelingsstørrelse: € 1.021m

Antal positioner i fonden\*: Lang 46 / Kort 19

Fondens referencevaluta: Euro (EUR)

Fondens domicil: Luxembourg

Fondens juridiske konstruktion: SICAV

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

Kapitalgaranti: Nej

\*Definitionen af positioner fremgår på side 3 af dette faktablad under afsnittet "Hvordan data beregnes og præsenteres".

## Fakta om aktieklasse

Der kan være andre tilgængelige aktieklasser. Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger.

Startdato: 01.10.04

Indre værdi i aktieklasses valuta: 556,04

ISIN: LU0202403266

SEDOL: B2820N4

WKN: A0J0DV9

Bloomberg: FASTEUR LX

Udlodningstype: Akkumulerende

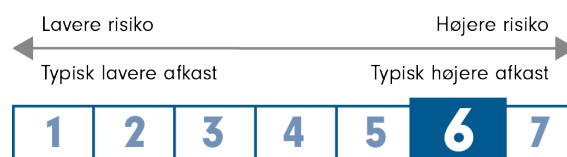
Løbende gebyrer p.a.: 1,92% (30.09.20)

Løbende gebyrer tager højde for det årlige forvaltningsgebyr p.a.: 1,50%

Resultatafhængigt honorar: 20 % af outperformance, hvis klassen overstiger afkastet af MSCI Europe Index med mere end 2 % på årsbasis. 0,00% pr. 30.09.20.

## Aktieklasses risk/reward-profil

Risikoindekset trækkes fra dokumentet med central information ultimo den relevante måned. Da den kan blive opdateret i løbet af en måned, henvises til dokumentet med central information for at få de mest opdaterede oplysninger.



- Risikokategorien blev beregnet ved hjælp af historiske performance-data.
- Risikokategorien er muligvis ikke en pålidelig indikation for den fremtidige risikoprofil for afdelingen, er ikke garanteret og kan ændres over tid.
- Den laveste kategori betyder ikke en "risikofri" investering.
- Risk/reward-profilen klassificeres efter niveauet af det historiske udsving af aktieklassens indre værdi, og inden for denne klassifikation angiver kategorierne 1-2 et lavt niveau af historiske udsving, 3-5 et middelniveau og 6-7 et højt niveau.

## FAST - EUROPE FUND A-ACC-EURO

30 SEPTEMBER 2021

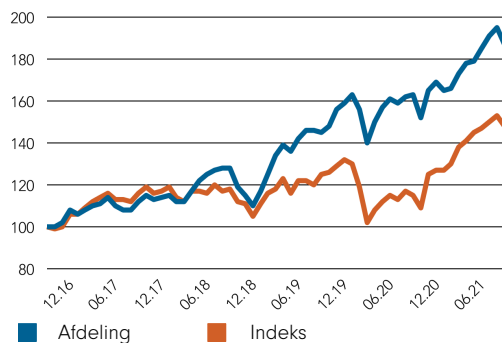
Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Fondens afkast kan påvirkes af udsving i valutakurser.

## Resultatkomparator(er)

Ekspertgruppe-univers Morningstar EAA Fund Europe Large-Cap Growth Equity  
 Benchmark-indeks fra 04.10.04 MSCI Europe Index (Net)

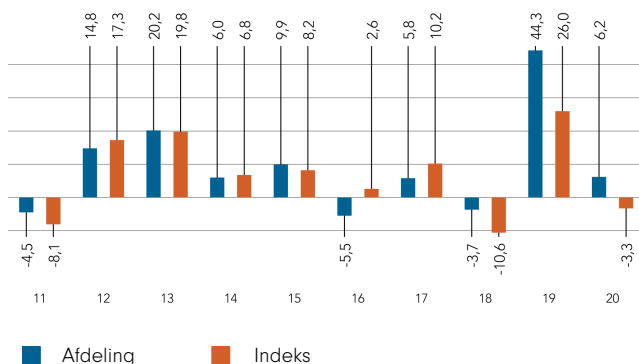
Markedsindekset er udelukkende til sammenligningsformål, medmindre andet er specifikt angivet i afsnittet om mål og investeringspolitik på side 1. Det samme indeks anvendes i positioneringstabellerne på dette faktablad.  
 Hvor ikrafttrædelsesdatoen for det aktuelle markedsindeks ligger efter aktieklassens lanceringsdato, kan den samlede historik indhentes fra Fidelity.

## Kumulativt resultat i EUR (Ændret til anden basis på 100)



Resultaterne vises for de sidste fem år (eller siden lanceringen af fonde, der er lanceret inden for denne periode).

## Resultat for kalenderår i EUR (%)



## Resultat til 30.09.21 i EUR (%)

	1 md.	3 mdr.	År til dato	1 år	3 år	5 år	Siden 04.10.04*
Afdelingens kumulative vækst	-4,1	1,3	11,2	14,9	46,1	87,4	456,3
Indeksens kumulative vækst	-3,0	0,7	16,2	28,8	25,6	48,2	181,4
Afdelingens vækst på årsbasis	-	-	-	14,9	13,5	13,4	10,6
Indeksens vækst på årsbasis	-	-	-	28,8	7,9	8,2	6,3
<b>Rangering inden for ekspertgruppe-univers</b>							
Y-ACC-Euro	27	37	48	52	16	3	
Samlet antal afdelinger	65	63	56	56	45	38	
Kvartil placering**	2	3	4	4	2	1	

Kilden for fondsresultater og volatilitet og risikomål er Fidelity. Resultater angives eksklusive startgebyr.

Grundlag: indre værdi-indre værdi med indtjeningen geninvesteret, i EUR, netto gebyrer.

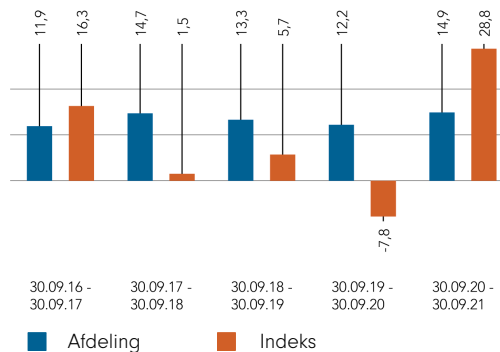
Kilden til markedsindekserne er RIMES, og andre data stammer fra tredje-partier som f.eks. Morningstar.

\*Startdato for resultaterne.

\*\*Kvartilsrangering er til fondens primære aktieklasser som identificeret af Morningstar, der kan være en anden end den aktieklasser, der er anført på dette faktablad, og henviser til resultaterne over tid på en skala fra 1-4. 1 betyder, at posten rangeres som værende blandt de øverste 25 % af udsnittet osv. Rangeringerne er baseret på resultater, der indgår i Peer Group Universe. I overensstemmelse med investeringsforeningens metodologi kan disse resultater omfatte en udvidet historik fra en ældre aktieklasser og vedrører ikke nødvendigvis den samme klasse som den, der fremgår af nærværende faktablad. Kvartilsrangering er en intern beregning hos Fidelity International. Rangeringen kan variere efter aktieklasser.

Hvis man trækker et emissionstillæg på 5,25 % fra en investering, svarer dette til en reduktion af vækstraten på 6 % om året over 5 år, svarende til 4,9 %. Dette er det højeste relevante emissionstillæg. Hvis det emissionstillæg, du betaler, er mindre end 5,25 %, vil virkningen på det overordnede resultat blive mindre.

## Resultat for 12-måneders perioder i EUR (%)



## Volatilitet &amp; risiko (3 år)

Volatilitet på årsbasis: fond (%)	15,32	Alpha på årsbasis	6,86
Relativ Volatilitet	0,90	Beta	0,80
Sharpe-forhold: fond	0,91	Trackingfejl på årsbasis (%)	8,05
		Information Ratio	0,69
		R <sup>2</sup>	0,77

Månedsafslutnings data brugt til beregning. Definitionerne af disse termer findes i ordlisten til dette faktablad.

## Introduktion

Dette faktablad indeholder oplysninger om fondens sammensætning på et bestemt tidspunkt. Det skal hjælpe dig med at forstå, hvordan fondsforvalteren er positioneret til at opfylde fondens mål.

Nedenstående tabel over aktieeksponering giver et generelt overblik over fonden. Nettoaktieeksponering viser, hvor meget af fonden, der – set som procentdel – er investeret i markedet. Jo højere tallet er, desto mere involveret er fonden i eventuelle stigninger (eller fald) på markedet. Det er vigtigt at bemærke, at nettoaktieeksponeringen kan være større end 100 % (f.eks. hvis forvalteren bruger afledte kontrakter).

Tallene for den lange og korte aktieeksponering indgår for at vise, hvordan forvalteren opnår nettoaktiebeløbet.

Afsnittet med definitioner nederst på siden indeholder en mere uddybende forklaring af tabellens enkelte dele.

Historikgrafen viser, hvordan nettoaktieeksponeringen (og dens bestanddele) har ændret sig i tidens løb.

Tabellerne over eksponering og positionering på side 4 inddeler fonden i en række forskellige vinkler, der hver især giver et perspektiv af fondens investeringer.

## Aktieeksponering (% TNA)

	Eksp. (%)	Eksp. (%)
Nettoformue	100,2	
...som består af		
Lang aktie	114,9	
Kort aktie	-14,8	
Andet	0,0	
Uinvesterede likvide midler	0,0	100,2
Bruttoaktier (før sammenlægning)	129,7	
Bruttoaktier (efter sammenlægning)	129,7	
Antal enkeltaktier, som er udstedt		Eksp. (%)
Udstedelse af købsoptioner	0	0,0

### Definition af termer:

**Lang aktieeksponering:** Der skabes lange positioner gennem køb af virksomhedsaktier eller derivater. De tjener på stigninger i aktiekursen, men mister værdi, hvis kursene falder. Lang aktieeksponering er fondens samlede lange positioner efter sammenlægning.

**Kort aktieeksponering:** Der skabes korte positioner gennem derivater. Med dem kan fonden udnytte et kursfald for en underliggende aktie (selvom fondens afkast påvirkes negativt, hvis kursen på den underliggende aktie stiger). Kort aktieeksponering er fondens samlede korte positioner efter sammenlægning.

**Nettoaktieeksponering:** Den procentdel af fonden, der er investeret i aktiemarkedet. Det er forskellen mellem den lange og den korte eksponering. Hvis fonden f.eks. er 120 % lang og 25 % kort, er fonden 95 % nettoinvesteret.

**Andet:** Værdien af alle investeringer, der ikke er i aktier (eksklusive kontantfonde), udtrykt som en procentdel af fondens samlede nettoaktiver.

**Uinvesterede likvide midler:** Dette er 100 % minus fondens nettoaktieeksponering og minus "Andet". Det efterlader en eventuelt resterende kontanteksponering, der ikke investeres i aktier eller via derivater.

**Bruttoaktieeksponering:** Dette vises før og efter sammenlægningen af de investeringer, der er knyttet til et bestemt udstedende selskab eller er værdipapir i en "kurv". En eventuel forskel mellem de to tal viser, at fonden ejer lang og kort eksponering for samme virksomhed eller samme værdipapir i en kurv.

**Udstedelse af købsoptioner:** Dette er en strategi, der bruges til at love at sælge aktier, en fond allerede ejer, til en bestemt kurs imod et vederlag. Betalingen tilbageholdes, hvad enten aktierne faktisk sælges eller ej, og derfor medfører det yderligere afkast for fonden (selvom den fastsætter en gevinstgrænse). Tabellen viser antallet af underliggende, enkelte aktier, der udstedes, samt det samlede beløb for hele eksponeringen for udstedelse af købsoptioner.

**% TNA:** Data præsenteres som en procentdel af "TNA", der står for "total net assets", altså samlede nettoaktiver (der er værdien af alle fondens aktiver, efter eventuelle forpligtelser er trukket fra).

## Hvordan data beregnes og præsenteres

Porteføljens sammensætningsoplysninger er beregnet og fremlægges i overensstemmelse med flere generelle principper, der er anført nedenfor.

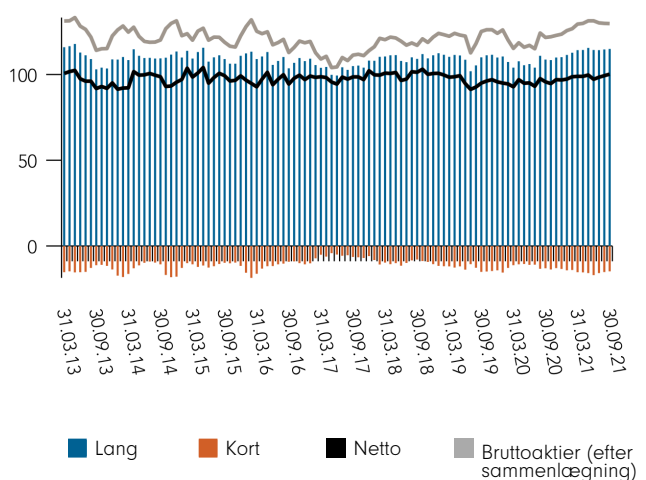
- **Sammenlægning:** Alle investeringer, inklusive i derivater, der er knyttet til et bestemt udstedende selskab, er sammenlagt, således at de udgør en samlet beholdning i procent for hvert udstedende selskab. I dette faktablad kaldes den samlede beholdning en position. Når et selskab er noteret i to forskellige lande, kan hver notering klassificeres som et adskilt udstedende selskab. ETF'er (Exchange Traded Funds) og derivater i ETF'er behandles som enkeltstående værdipapirer frem for at blive behandlet samlet.

- **Kategorisering:** For investeringer med underliggende værdipapirer anvender vi det udstedende selskabs eller den fælles akties underliggende egenskaber til at fastsætte den relevante sektor, børsværdikategori og det geografiske område.

- **Derivater:** Alle derivater inkluderes på eksponeringsgrundlag og er deltjusterede, hvor dette er nødvendigt. Deltjustering udtrykker derivater som det tilsvarende antal aktier, der ville være nødvendigt for at generere samme afkast.

- **"Kurv" af værdipapirer:** Værdipapirer, der repræsenterer et antal virksomhedsaktier – f.eks. indeksfutures eller -optioner – allokeres til kategorier (f.eks. sektor), hvor dette er muligt. Ellers indgår de i kategorien "Andet indeks/Uklassificeret".

## Aktieeksponering: månedlig historik (% TNA)



## FAST - EUROPE FUND A-ACC-EURO

30 SEPTEMBER 2021

## Sektor-/industrieksponering (% TNA)

Sektor GICS	Lang	Kort	Netto	Indeks	Relativ
informationsteknologi	28,7	-0,6	28,1	8,6	19,4
Industrier	28,5	-3,3	25,2	14,9	10,3
Sundhedspleje	23,6	-0,4	23,2	14,4	8,8
Forbrugsgoder	15,5	-1,1	14,4	11,7	2,7
Financials	5,9	-0,5	5,4	16,0	-10,6
Forbruger, stabelvarer	7,4	-2,0	5,4	12,5	-7,2
Forsyninger	0,0	0,0	0,0	4,1	-4,1
Fast ejendom	0,0	0,0	0,0	1,3	-1,3
Materialer	1,7	-1,8	0,0	7,8	-7,9
Kommunikationstjenester	3,5	-4,3	-0,7	3,8	-4,6
Energi	0,0	-0,8	-0,8	4,8	-5,6
<b>Total sektoreksponering</b>	<b>114,9</b>	<b>-14,8</b>	<b>100,2</b>	<b>100,0</b>	
Andet indeks/ikke klassificeret	0,0	0,0	0,0	0,0	
<b>Total aktieeksponering</b>	<b>114,9</b>	<b>-14,8</b>	<b>100,2</b>	<b>100,0</b>	

## Markedskapitaliseringseksponering (% TNA)

EUR	Lang	Kort	Netto	Indeks	Relativ
>10 mia.	96,8	-6,7	90,1	91,4	-1,2
5-10 mia.	12,4	-4,9	7,5	7,2	0,3
1-5 mia.	5,6	-3,1	2,5	0,9	1,6
0-1 mia.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Total markedskapital.ekspon.</b>	<b>114,9</b>	<b>-14,8</b>	<b>100,2</b>	<b>99,5</b>	
Indeks/Uklassificeret	0,0	0,0	0,0	0,5	
<b>Total aktieeksponering</b>	<b>114,9</b>	<b>-14,8</b>	<b>100,2</b>	<b>100,0</b>	

## Geografisk eksponering (% TNA)

	Lang	Kort	Netto	Indeks	Relativ
Storbritannien	35,2	-4,1	31,1	22,5	8,6
Tyskland	24,6	0,0	24,6	14,2	10,3
Frankrig	14,8	0,0	14,8	17,6	-2,8
Nederlandene	9,6	0,0	9,6	7,6	2,0
Schweiz	9,5	-2,6	6,9	14,9	-8,0
Danmark	6,1	-0,4	5,7	4,1	1,6
Spanien	5,4	-1,1	4,3	3,7	0,6
Sverige	7,1	-3,4	3,7	5,8	-2,0
Italien	2,6	-0,8	1,8	3,8	-2,0
Irland	0,0	0,0	0,0	1,1	-1,1
Andet	0,0	-2,4	-2,4	4,7	-7,1
<b>Samlet geografisk eksponering</b>	<b>114,9</b>	<b>-14,8</b>	<b>100,2</b>	<b>100,0</b>	
Andet indeks/ikke klassificeret	0,0	0,0	0,0	0,0	
<b>Total aktieeksponering</b>	<b>114,9</b>	<b>-14,8</b>	<b>100,2</b>	<b>100,0</b>	

## Regional eksponering (% TNA)

	Lang	Kort	Netto	Indeks	Relativ
Europa (euroområdet)	57,0	-4,3	52,7	51,7	1,0
Storbritannien	35,2	-4,1	31,1	22,5	8,6
Europa (uden. euroområdet/UK)	22,7	-6,4	16,4	25,8	-9,4
<b>Total regional eksponering</b>	<b>114,9</b>	<b>-14,8</b>	<b>100,2</b>	<b>100,0</b>	
Andet indeks/ikke klassificeret	0,0	0,0	0,0	0,0	
<b>Total aktieeksponering</b>	<b>114,9</b>	<b>-14,8</b>	<b>100,2</b>	<b>100,0</b>	

## Største lange nettopositioner (% TNA)

	Sektor GICS	Geografisk placering	Afdeling	Indeks	Relativ
NOVO-NORDISK AS	Sundhedspleje	Danmark	6,1	1,5	4,6
SAP SE	informationsteknologi	Tyskland	5,8	1,3	4,5
INFINEON TECHNOLOGIES AG	informationsteknologi	Tyskland	5,7	0,5	5,2
PROSUS NV	Forbrugsgoder	Nederlandene	5,1	0,7	4,4
RELX PLC	Industrier	Storbritannien	4,8	0,5	4,3
MERCK KGAA	Sundhedspleje	Tyskland	3,8	0,3	3,6
EXPERIAN PLC	Industrier	Storbritannien	3,7	0,4	3,4
SONOVA HLDG AG	Sundhedspleje	Schweiz	3,4	0,2	3,2
WORLDLINE SA	informationsteknologi	Frankrig	3,3	0,2	3,2
ROCHE HOLDING AG	Sundhedspleje	Schweiz	3,3	2,5	0,8

## Største overvægtningpositioner (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
INFINEON TECHNOLOGIES AG	5,7	0,5	5,2
NOVO-NORDISK AS	6,1	1,5	4,6
SAP SE	5,8	1,3	4,5
PROSUS NV	5,1	0,7	4,4
RELX PLC	4,8	0,5	4,3
MERCK KGAA	3,8	0,3	3,6
EXPERIAN PLC	3,7	0,4	3,4
SONOVA HLDG AG	3,4	0,2	3,2
WORLDLINE SA	3,3	0,2	3,2
RENTOKIL INITIAL PLC	3,2	0,1	3,1

## Største undervægtningpositioner (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
NESTLE SA	0,0	3,2	-3,2
ASML HOLDING NV	0,0	2,9	-2,9
Short Position - name withheld	-1,8	0,1	-1,9
NOVARTIS AG	0,0	1,7	-1,7
ROYAL DUTCH SHELL PLC	0,0	1,6	-1,6
UNILEVER PLC	0,0	1,3	-1,3
SIEMENS AG	0,0	1,2	-1,2
TOTALENERGIES SE	0,0	1,1	-1,1
Short Position - name withheld	-1,1	0,0	-1,1
Short Position - name withheld	-0,9	0,1	-1,1

## Koncentration af lange nettopositioner (% TNA)

	Afdeling	Indeks
Top 10	45,2	19,7
Top 20	72,8	29,5
Top 50	114,9	46,9

## Definition af termer:

**Indeks:** Indekset som anvendes i positioneringstabellerne på denne side, er det indeks som defineres under Resultatkomparatorer på side 2 af dette faktablad.

**Største lange nettopositioner:** De selskaber, hvor de største procentdele af fondens samlede nettoaktiver effektivt er investeret. Positioner i andre fonde - herunder ETF'er (Exchange Traded Funds) - kan fremgå af denne tabel, men indeksderivater udgør en del af kategorien "Andet Indeks / Ikke Klassificeret", der ikke fremgår.

**Største overvægtede og undervægtede positioner:** De positioner, der har den største aktive vægtning i forhold til indekset. Positioner i andre fonde - herunder ETF'er (Exchange Traded Funds) - kan fremgå af denne tabel, men indeksderivater udgør en del af kategorien "Andet Indeks / Ikke Klassificeret", der ikke fremgår. I den undervægtede tabel tilbageholdes eventuelle korte positionsnavne i overensstemmelse med Fidelity's oplysningsregler.

**Koncentration af lange nettopositioner:** Illustrerer vægtningen af de største 10, 20 og 50 positioner i fonden og vægtningen af de største 10, 20 og 50 positioner i indekset. Man forsøger ikke at vise sammenfaldet af værdipapirbesiddelse mellem fonden og indekset.

**Den anvendte sektor-/industriklassifikation** (dvs. GICS, ICB, TOPIX og IPD) varierer alt efter fonden. GICS, ICB, TOPIX og IPD beskrives i detaljer i ordlisten.

## Ordliste/supplerende noter

### Volatilitet og risiko

**Volatilitet på årsbasis:** et mål for, hvordan en fonds eller et sammenligneligt markedsindeks' variable afkast har været i forhold til det historiske gennemsnit (også kaldet "standardafvigelse"). To fonde kan have det samme afkast over en periode. Den fond, hvor de månedlige afkast har varieret mindre, har lavere volatilitet på årsbasis og anses for at have opnået afkastet med mindre risiko. Beregningen er standardafvigelsen i 36 månedlige afkast, der fremlægges som et tal på årsbasis. Fondes og indeksers volatilitet beregnes uafhængigt af hinanden.

**Relativ volatilitet:** et forholdstal, der beregnes ved at sammenligne en fonds volatilitet på årsbasis med et sammenligneligt markedsindeks' volatilitet på årsbasis. En værdi på mere end 1 betyder, at fonden har været mere volatil end indekset. En værdi på mindre end 1 betyder, at fonden har været mindre volatil end indekset. En relativ volatilitet på 1,2 betyder, at fonden har været 20 % mere volatil end indekset, mens 0,8 betyder, at fonden har været 20 % mindre volatil end indekset.

**Sharpe Ratio:** et tal, der angiver en fonds risikjusterede resultater, idet der tages højde for afkastet af en risikofri investering. Med dette tal kan investoren vurdere, hvorvidt fonden genererer tilstrækkelige afkast set i forhold til de tilknyttede risici. Jo højere tallet er, desto bedre har de risikjusterede resultater været. Hvis tallet er negativt, har fonden haft mindre afkast end det risikofrie afkast. Tallet beregnes ved at trække det risikofrie afkast (f.eks. likvide midler) i den relevante valuta fra fondens afkast og derefter dividere resultatet med fondens volatilitet. Det beregnes ved at anvende tallene på årsbasis.

**Alfa på årsbasis:** forskellen mellem en fonds forventede afkast (set ud fra alfa) og fondens faktiske afkast. En fond med et positivt alfa har leveret et større afkast end forventet set ud fra dens beta.

**Beta:** et tal, der angiver fondens følsomhed over for markedsbevægelser (der repræsenteres af et markedsindeks). Markedets beta er pr. definition 1,00. Et beta på 1,10 betyder, at fonden kan forventes at klare sig 10 % bedre end indekset, når markedet stiger, og 10 % værre, når markedet falder, idet det antages, at alle andre faktorer er uændrede. Omvendt betyder et beta på 0,85, at fonden kan forventes at klare sig 15 % værre end markedsafkastet, når markedet stiger, og 15 % bedre, når markedet falder.

**Sporingsfejl på årsbasis:** et tal, der viser, hvor tæt en fond følger det indeks, den sammenlignes med. Dette er standardafvigelsen på fondens overskydende afkast. Jo højere fondens sporingsfejl er, desto højere er udsvinget i fondens afkast sammenlignet med markedsindekset.

**Informationsgrad:** et tal, der angiver, hvor effektiv en fond er til at oparbejde overskydende afkast i forhold til den risiko, der tages. En informationsgrad på 0,5 viser, at fonden har leveret et overskydende afkast på årsbasis, der svarer til halvdelen af sporingsfejls værdi. Tallet beregnes ved at tage fondens overskydende afkast på årsbasis og dividere det med fondens sporingsfejl.

**R<sup>2</sup>:** et tal, der repræsenterer i hvor høj grad en fonds afkast kan forklares med afkastet på et sammenligneligt markedsindeks. En værdi på 1 betyder, at der er perfekt korrelation mellem fonden og indekset. En værdi på 0,5 betyder, at kun 50 % af fondens resultater kan forklares ud fra indekset. Hvis R<sup>2</sup> er 0,5 eller lavere, er fondens beta (og dermed også dens alfa) ikke et pålideligt tal (grundet den lave korrelation mellem fonden og indekset).

### Løbende gebyrer

De løbende gebyrer svarer til samtlige årlige gebyrer, der afholdes af fonden. Tallet beregnes ultimo fondens regnskabsår og kan variere fra år til år. Dette varierer måske ikke fra år til år for fondsklasser med faste løbende gebyrer. For nye fondsklasser eller klasser, der er under selskabstillag (f.eks. ændringer i det årlige forvaltningsgebyr), er tallet for de løbende gebyrer et skøn, indtil kriteriet for tallene for de faktiske løbende gebyrer, som skal offentliggøres, er opfyldt.

De former for betalinger, der indgår i de løbende gebyrer, er forvaltningsgebyrer, administrationsgebyrer, depotbank- og depositargebyrer samt transaktionsgebyrer, gebyrer i forbindelse med indberetning til investorerne, lovmæssige registreringsafgifter, (eventuelle) bestyrelsesgebyrer og bankgebyrer.

Det omfatter ikke: (eventuelle) resultatbetingede honorarer, omkostninger ved porteføljetransaktioner med undtagelse af et indtrædelses-/udtrædelsesgebyr, der betales af fonden, når der købes eller sælges andele i et andet kollektivt investeringsselskab.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer (herunder oplysninger om fondens beretning, der aflægges ved regnskabsårets udgang), bedes De læse afsnittet om gebyrer i det seneste prospekt.

### Historisk afkast

En fonds historiske afkast er baseret på det udbytte, den har erklæret i løbet af de foregående 12 måneder. Det beregnes ved at lægge de udbytteprocenter, der er erklæret i den periode, sammen og dividere dem med den pris, der er aktuel på tidspunktet for offentliggørelsen. Erklæret udbytte er muligvis ikke bekræftet og kan ændres. Hvis der ikke findes oplysninger om 12 måneders erklæret udbytte, offentliggøres et historisk afkast ikke.

### Sektor-/industriklassifikation

**GICS:** Global Industry Classification Standard er en klassificering, der primært bruges i MSCI- og S&P-indeks, hvor hver enkelt virksomhed får tildelt sine primære aktiviteter til én af 11 brancher, 24 branchegrupper, 69 brancer og 158 delområder. Du kan få flere oplysninger på: <http://www.msci.com/gics>

**ICB:** Industry Classification Benchmark er en klassificering, der primært bruges i FTSE Russell-indeks, hvor hver enkelt virksomhed får tildelt sine primære aktiviteter til én af 11 brancher, 20 overordnede områder, 45 områder og 173 delområder. Du kan få flere oplysninger på: <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

**TOPIX:** Tokyo Stock Price Index, der kaldes TOPIX, er et aktiemarkedsindeks for fondsbørsen i Tokyo (TSE) i Japan. Det følger alle nationale virksomheder i fondsbørsens første afsnit. Det beregnes og offentliggøres af TSE.

**IPD** betyder Investment Property Databank, der tilvejebringer resultatanalyser og benchmarking-tjenester for investorer i fast ejendom. IPD UK Pooled Property Funds Index - Alle balancerede fonde indgår i IPD Pooled Funds-indeks, der offentliggøres hvert kvartal af IPD.

### Uafhængig vurdering

**Scope fondsvurdering:** Vurderingen viser, hvor godt en fond har formået at afbalancere risiko og afkast set i forhold til tilsvarende fonde. Vurderingen baseres udelukkende på resultaterne i fonde, der har fem års resultater bag sig. Fonde med en kortere levetid får også en kvalitativ vurdering. Det kan for eksempel omfatte en analyse af forvaltningsstilen. Vurderingsskalaen er A = meget god, B = god, C = gennemsnitlig, D = under gennemsnittet og E = dårlig.

**Morningstars stjernevurdering for fonde:** Vurderingen viser, hvor godt en fond har formået at afbalancere risiko og afkast set i forhold til tilsvarende fonde. Stjernevurderingerne baseres udelukkende på tidligere resultater, og Morningstar foreslår, at investorerne bruger dem til at identificere fonde, der er værd at undersøge nærmere. De bedste 10 % af fondene i en kategori får en 5-stjernet vurdering, og de næste 22,5 % får en 4-stjernet vurdering. Der vises kun vurderinger på 4 og 5 stjerner på faktabladet.

**Morningstars »Style Box«:** Morningstars »Style Box« er en tabel med ni felter, hvor man grafisk viser fondenes investeringsstil. Den er baseret på fondsbeholdninger og klassificerer fonde efter børsværdi (den vertikale akse) og vækst- og værdifaktorer (den horisontale akse). Værdi- og vækstfaktorer baseres på tiltag som f.eks. indtjening, pengestrøm og direkte afkast, og der anvendes både historiske og fremadrettede data.

**Primær aktieklasser:** identificeres af Morningstar, når analysen kræver, at der kun er én aktieklasser pr. fond i peergruppen. Det er den aktieklasser, som Morningstar anbefaler som den bedste proxy for porteføljen for den relevante markeds- og kategori/GIF-kombination. I de fleste tilfælde vil den valgte aktieklasser være den mest detailbaserede version (baseret på faktisk forvaltningsgebyr, ikrafttrædelsesdato, distributionsstatus, valuta og andre faktorer), medmindre en aktieklasser, der er mindre detailfokuseret, har en meget længere historik. Den adskiller sig fra datapunktet for den ældste aktieklasser ved at befinde sig på et niveau, hvor den er tilgængelig for salg, og ikke alle markeder har den ældste aktieklasser til salg i det pågældende område. Den primære aktieklasser er også baseret på kategori, så hver af fondens salg/kategori-kombinationer, der er tilgængelige for salg, vil have deres egen primære aktieklasser.

# FAST - EUROPE FUND A-ACC-EURO

30 SEPTEMBER 2021

## Vigtige oplysninger

Disse oplysninger må ikke reproducere eller cirkuleres uden forudgående tilladelse. Fidelity tilbyder kun oplysninger om produkter og tjenesteydelser og giver ikke investeringsråd, som er baseret på individuelle omstændigheder, med undtagelse af, hvad der specifikt er angivet af et behørigt autoriseret selskab i en formel meddelelse til klienten. Fidelity International henviser til den koncern, der udgør den globale investeringsforvaltningsorganisation, der tilbyder oplysninger om produkter og tjenesteydelser i udpegede retsområder uden for Nordamerika. Denne meddelelse henvender sig ikke til og må ikke ageres på af personer i USA og henvender sig i øvrigt kun til personer, der har bopæl i retsområder hvor de relevante fonde er godkendt til distribution, eller hvor en sådan godkendelse ikke er påkrævet. Medmindre andet fremgår, tilbydes alle produkter af Fidelity International, og alle udtrykte holdninger og meninger er Fidelity Internationals. Fidelity, Fidelity International logoet! og F-symbolet er varemærker, der tilhører FIL Limited FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. forbeholder sig retten til at bringe de aftaler, der er indgået for markedsføring af denne afdeling og/eller dens aktier, til ophør i overensstemmelse med artikel 93a i direktiv 2009/65/EF og artikel 32a i direktiv 2011/61/EU. Forudgående varsel om dette ophør skal ske i Luxembourg. Vækstrater på årsbasis, samlet afkast, sektorens gennemsnitsresultater og -vurderinger fra Morningstar - Datakilde - © 2021 Morningstar, Inc. Alle rettigheder forbeholdes. De heri indeholdte oplysninger: (1) tilhører Morningstar og/eller indholdsleverandører, (2) må ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke som værende nøjagtige, fuldstændige eller rettidige. Hverken Morningstar eller dennes indholdsleverandører er ansvarlige for eventuelle skader eller tab, der måtte opstå som følge af brug af disse oplysninger.

CSO4925 CL1305901/NA Danish 51406 T3b