

Fidelity Funds - America Fund A-Euro

WKN: 986390 ISIN: LU0069450822

Fondsart:
Aktienfonds

Risiko- und Ertragsprofil:

1 2 3 4 **5** 6 7

Morningstar Rating™

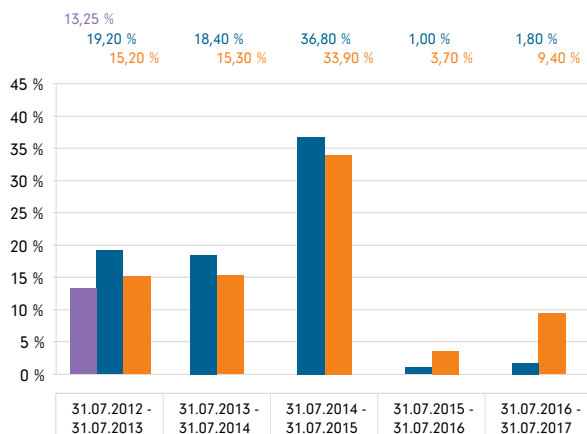
★★★★★

Anteilspreis (NIW) 23.08.2017:

8,47 EUR

Wertentwicklung in EUR

■ Fonds (Brutto)
■ Fonds (Netto)
■ Vergleichsindex²



Beispielrechnung für 1.000 EUR¹

1.132,54 €	1.340,93 €	1.834,39 €	1.852,74 €	1.886,08 €
------------	------------	------------	------------	------------

1) Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).

Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach der BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge und ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Zusätzlich zeigt die Balkengrafik im Anschaffungsjahr auch die Wertentwicklung unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

Bei einem beispielhaften Ausgabeaufschlag von 5,25% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,99% (Berechnung: $100\% - [(100\%/105,25\%)*100]$). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 950,12 Euro erworben werden. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Wertentwicklung	kumuliert		pro Jahr	
	Fonds	Index ²	Fonds	Index ²
seit Jahresbeginn	-7,30 %	-0,50 %	n.v.	n.v.
1 Jahr	1,80 %	9,40 %	1,80 %	9,40 %
3 Jahre	40,60 %	51,80 %	12,00 %	14,90 %
5 Jahre	98,50 %	101,60 %	14,70 %	15,00 %
10 Jahre	123,10 %	129,30 %	8,40 %	8,70 %
seit Auflegung	194,80 %	183,90 %	8,40 %	8,10 %

Volatilität und Risiko (3 Jahre)

Annualisierte Volatilität: Fonds (%)	14,27
Relative Volatilität	1,13
Sharpe-Ratio: Fonds	0,85
Sharpe-Ratio: Index	n.v.
Annualisiertes Alpha	-3,51
Beta	1,08
Annualisierter Tracking Error (%)	4,29
Information-Ratio	-0,68
R ²	0,91

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

Ansatz und Stil

Angel Agudo investiert vorzugsweise in Unternehmen, die unterbewertet sind, entweder weil sie bei den Anlegern gerade „out“ sind oder weil ihr Erholungspotenzial als gering eingeschätzt wird. Mögliche Risiken eines Titels werden in Betracht gezogen. Eine solide Bilanz beziehungsweise ein robustes Geschäftsmodell stärken die Überzeugung und führen zu einer höheren Gewichtung. Agudo strebt einen relativ hohen Konzentrationsgrad an, mit niedrigem Portfolioumschlag und „Value“-Merkmalen.

Konditionen

Ausgabeaufschlag (max.)	5,25 %
Managementgebühr p.a.	1,50 %
Laufende Kosten p.a.	1,88 %

Fondsdaten

Fondsart	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktienfonds Large Cap
Anlageregion	USA
Vergleichsindex	S&P 500 Index (Net)
Fondsmanager	Angel Agudo
Fondsgesellschaft	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	16.02.2004
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondsvolumen	6.383,00 Mio. EUR

2) Vergleichsindex: S&P 500 Index (Net)

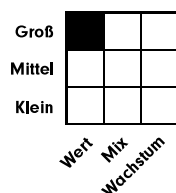
Fidelity Funds - America Fund A-Euro

WKN: 986390 ISIN: LU0069450822

Unabhängige Bewertungen

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

Morningstar Style Box™



Morningstar Rating™ ★★★★★

Scope Fonds Rating (B)

Chancen

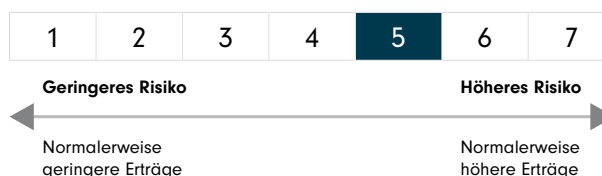
- Der Fidelity America Fund setzt auf die aussichtsreichsten Unternehmen in Nordamerika.
- Das Anlagekonzept folgt dem qualitativen Ansatz der Fondsmanager. Dieser Ansatz wird nur durch das umfangreiche hauseigene Researchnetzwerk von Fidelity möglich.

Risiken

- Der Fidelity America Fund ist ein Aktienfonds. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.
- Der Fonds hält einen großen Teil seiner Investments in Fremdwährungen. Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fonds durch Wechselkursänderungen Wertverluste erleiden.

Risiko- und Ertragsprofil

Der Risikoindikator wird den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) am Ende des betreffenden Monats entnommen. Da im Monatsverlauf eine Aktualisierung erfolgen kann, sehen Sie bitte im KIID nach, um die neuesten Informationen zu erhalten.



- Die Risikokategorie wurde unter Verwendung von Daten zur früheren Wertentwicklung berechnet.
- Die Risikokategorie kann nicht als verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Die Einstufung für das Risiko- und Ertragsprofil beruht auf der historischen Schwankung des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse. Bei dieser Klassifizierung stehen die Kategorien 1-2 für geringe historische Schwankungen, 3-5 für mittlere Schwankungen und 6-7 für hohe Schwankungen.

Wichtige Hinweise

Sie sollten die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document - KIID) lesen, bevor Sie investieren. Informationen, wo das KIID verfügbar ist, finden Sie auf der letzten Seite dieses Factsheets. Der Wert der Anlage und der Erträge kann steigen, aber auch fallen, und die Rückzahlung des eingesetzten Anlagebetrags kann nicht garantiert werden. Handelt es sich bei der Währung des Anlegers um eine andere Währung als die, in der die gehaltenen Vermögenswerte des Fonds denominated sind, können Wechselkursschwankungen die Erträge des Fonds beeinflussen. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zu höheren Gewinnen oder Verlusten des Teilfonds führen.

Fidelity Funds - America Fund A-Euro

WKN: 986390 ISIN: LU0069450822

Die 10 größten Wertpapierbestände

(Stand: 31.07.2017)

ORACLE CORP	5,90 %
WILLIS TOWERS WATSON PLC	5,60 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	5,10 %
NXP SEMICONDUCTORS BELGIUM NV	4,00 %
ABBOTT LABORATORIES	3,80 %
L3 TECHNOLOGIES INC	3,60 %
MOLSON COORS BREWING CO	3,30 %
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,30 %
BANK NEW YORK MELLON CORP	3,20 %
CITIGROUP INC	3,20 %

Länderverteilung (Stand: 31.07.2017)

USA	86,40 %
Niederlande	6,00 %
Großbritannien	2,70 %
Deutschland	2,50 %
Kanada	1,60 %
Schweden	1,20 %

Branchenverteilung (Stand: 31.07.2017)

Finanzunternehmen	25,00 %
Informationstechnologie	24,80 %
Gesundheit	17,00 %
Industrie	11,80 %
Grundbedarfsgüter	6,80 %
Energie	4,90 %
Roh- und Werkstoffe	4,70 %
Telekommunikationsdienstleister	3,30 %
Verbrauchsgüter	2,00 %
Immobilien	0,00 %
Versorger	0,00 %

Assetverteilung (Stand: 31.07.2017)

Aktien	100,40 %
Liquide Mittel - nicht investiert	0,00 %

Fidelity Funds - America Fund A-Euro

WKN: 986390 ISIN: LU0069450822

Glossar

Volatilität und Risiko

Annualisierte Volatilität: Diese Kennzahl sagt aus, wie stark die Wertentwicklung eines Fonds oder eines Vergleichsindex um den langfristigen Durchschnitt geschwankt hat (man spricht auch von "Standardabweichung"). Betrachten wir einmal zwei Fonds, deren Wertentwicklung über einen bestimmten Zeitraum gleich ist. Derjenige Fonds, dessen monatliche Wertentwicklung die geringeren Schwankungen aufweist, verzeichnet eine niedrigere annualisierte Volatilität. Das wird so interpretiert, dass er sein Ergebnis mit geringerem Risiko erzielt hat. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt anhand der Standardabweichung von 36 Monatsergebnissen, die als annualisierter Wert angegeben wird. Die Volatilität von Fonds und Indizes wird unabhängig voneinander berechnet.

Relative Volatilität: Kennzahl, die die annualisierte Volatilität eines Fonds zur annualisierten Volatilität eines Vergleichsindex ins Verhältnis setzt. Ein Wert größer als 1 zeigt, dass der Fonds volatiliter war als der Index. Ein Wert kleiner als 1 bedeutet das Gegenteil. Eine relative Volatilität von 1,2 besagt, dass der Fonds um 20 % volatiliter war als der Index, während ein Wert von 0,8 eine um 20 % geringere Volatilität im Vergleich zum Index anzeigen würde.

Sharpe-Ratio: Kennzahl der risikobereinigten Performance eines Fonds unter Berücksichtigung der Rendite einer risikolosen Anlage. Anhand der Kennzahl können Anleger beurteilen, ob ein Fonds für das Risiko, das er eingeht, eine angemessene Rendite generiert. Je höher die Ratio, desto besser war die risikobereinigte Performance im Betrachtungszeitraum. Bei einer negativen Sharpe-Ratio hat der Fonds eine geringere als die risikofreie Rendite erwirtschaftet. Berechnet wird die Sharpe-Ratio, indem die risikofreie Rendite (etwa von Cash) in der jeweiligen Währung von der Fondsrendite subtrahiert und das Ergebnis durch die Volatilität des Fonds geteilt wird. Die Berechnung erfolgt auf Basis annualisierter Angaben.

Annualisiertes Alpha: Die Differenz zwischen der erwarteten Rendite eines Fonds (ausgehend von seinem Beta) und seiner tatsächlichen Rendite. Ein Fonds mit positivem Alpha hat eine höhere Rendite erzielt, als nach seinem Beta-Wert zu erwarten gewesen wäre.

Beta: Gibt an, wie stark ein Fonds im Vergleich zum Markt (repräsentiert durch einen Marktindex) schwankt. Das Beta des Markts beträgt definitionsgemäß 1,00. Ein Beta von 1,10 drückt die Erwartung aus, dass der Fonds um 10 % besser abschneidet als der Index, wenn der Markt steigt, und um 10 % schlechter, wenn der Markt fällt – vorausgesetzt, alle anderen Faktoren sind konstant. Umgekehrt drückt ein Beta von 0,85 die Erwartung aus, dass der Fonds um 15 % schlechter abschneidet als der Index, wenn der Markt steigt, und um 15 % besser, wenn der Markt fällt.

Annualisierter Tracking Error: Gibt an, wie genau ein Fonds dem Index folgt, mit dem er verglichen wird. Es handelt sich um die Standardabweichung der Differenzrendite des Fonds. Je höher der Tracking Error des Fonds, desto größer die Schwankungen der Fondsrendite relativ zum Marktindex.

Information Ratio: Kennzahl der Effektivität eines Fonds beim Erzielen einer Überrendite im Verhältnis zum eingegangenen Risiko. Eine Information Ratio von 0,5 besagt, dass der Fonds eine annualisierte Überrendite generiert hat, die der Hälfte des Werts des Tracking Error entspricht. Berechnet wird die Kennzahl anhand der annualisierten Überrendite, geteilt durch den Tracking Error des Fonds.

R²: Gibt an, welcher Teil der Rendite eines Fonds durch die Performance des Vergleichsindex erklärt wird. Ein Wert von 1 weist auf eine perfekte Korrelation von Fonds und Index hin. Ein Wert von 0,5 bedeutet, dass nur 50 % der Fondsperformance durch den Index erklärt wird. Ist R² 0,5 oder niedriger, so ist das Beta des Fonds (und damit auch sein Alpha) keine zuverlässige Kennzahl (infolge der geringen Korrelation zwischen Fonds und Index).

Unabhängige Bewertungen

Scope Fonds Rating: Das Scope Fonds Rating misst, wie gut ein Fonds Risiko und Ertrag in Relation zu seiner Vergleichsgruppe gemanagt hat. Das Rating basiert ausschließlich auf der Wertentwicklung von Fonds mit einer Historie von mindestens fünf Jahren. Bei kürzeren Zeiträumen wird zusätzlich eine qualitative Beurteilung vorgenommen. Das kann beispielsweise bedeuten, dass der Managementstil näher beleuchtet wird. Die Rating-Skala lautet: A = sehr gut, B = gut, C = durchschnittlich, D = unterdurchschnittlich, E = schwach.

Morningstar Star Rating™ for Funds: Das Rating misst, wie gut ein Fonds Risiko und Ertrag in Relation zu seiner Vergleichsgruppe gemanagt hat. Star-Ratings beziehen sich ausschließlich auf die Wertentwicklung der Vergangenheit. Morningstar empfiehlt Anlegern, mit Hilfe der Ratings Fonds ausfindig zu machen, bei denen weitere Recherchen lohnend sein könnten. Die besten 10 % der Fonds einer Kategorie erhalten fünf Sterne, die nächsten 22,5 % vier Sterne. Im Factsheet werden nur Vier- und Fünf-Sterne-Ratings ausgewiesen.

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds wieder. Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Definitionen dieser Begriffe finden Sie im Abschnitt "Glossar" des vorliegenden Dokuments.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds nicht in den USA oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen, des Verkaufsprospektes, des letzten Geschäftsberichtes und – sofern nachfolgend veröffentlicht – des jüngsten Halbjahresberichtes getroffen werden. Diese Unterlagen sind die allein verbindliche Grundlage des Kaufes und können kostenlos bei der jeweiligen Fondsgesellschaft oder bei FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, 60606 Frankfurt/Main oder über www.fidelity.de angefordert werden. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile kann schwanken und ggf. den Wert des eingesetzten Kapitals unterschreiten. Die Höhe von Ausschüttungen kann steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie auch die Risiken einer Geldanlage in Investmentfonds. **Wir empfehlen Ihnen, beim Vergleich von Fonds auf eine 5-Jahres-Wertentwicklung zu achten.** Fremdwährungsanlagen sind Wechselkursschwankungen unterworfen. Fidelity Investment Services GmbH veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlung. Fidelity, Fidelity International, das Fidelity International Logo und das "F-Symbol" sind Markenzeichen von FIL Limited. FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, 60606 Frankfurt am Main.

© 2017 FWW Fundservices GmbH – <http://www.fww.de/> - Datenquellen: Fondsdaten FWW Fundservices GmbH; Disclaimer (<http://fww.de/disclaimer/>), Morningstar Rating: Disclaimer (<http://fww.biz/fil/disclaimer-ratings/>). Fidelity übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit der Angaben.