

Fidelity Funds

# Sustainable Water & Waste Fund

Il n'y a pas d'économie sans eau, ni d'économie durable sans gestion des déchets

## Pourquoi investir dans FF - Sustainable Water & Waste Fund ?

- Une combinaison unique des secteurs de l'eau et des déchets, qui bénéficie de tendances de croissance séculaires et qui ont significativement surperformé les actions internationales dans le temps<sup>1</sup>
- La force combinée de la solide plateforme de recherche de Fidelity et de l'expérience des gérantes dans un secteur peu couvert
- Une grande attention accordée aux enjeux ESG, avec un suivi continu de l'exposition des investissements à ces enjeux (le fonds vise à être davantage exposé aux entreprises avec des profils ESG de qualité).

## Approche d'investissement

Le fonds cherche à générer une solide performance ajustée du risque sur un cycle de marché en investissant partout dans le monde dans des entreprises qui participent à la conception, la fabrication ou la vente de produits et services liés aux secteurs de la gestion de l'eau et des déchets.

Il peut investir sur l'ensemble des chaînes de valeur de l'eau et des déchets, y compris dans des entreprises qui développent des nouvelles technologies afin de répondre à une demande en constante augmentation.

Le fonds met en œuvre un processus de gestion « bottom-up » unique et duplicable, qui privilégie la qualité et la croissance, avec une forte attention portée aux enjeux ESG. Basée sur l'analyse fondamentale, son approche consiste à filtrer l'univers d'investissement grâce à des facteurs fondamentaux en s'appuyant sur la recherche de Fidelity et des données de marché.

### Une approche d'investissement durable

- Les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance sont intégrés au processus d'investissement et de contrôle des risques : l'objectif est de veiller à ce que le portefeuille soit davantage exposé aux entreprises avec des profils ESG de qualité. Ce prisme incite à s'intéresser aux solutions en matière de gestion de l'eau et des déchets, notamment liées aux nouvelles méthodes de recyclage, aux solutions réduisant les volumes de déchets, aux matériaux durables/biodégradables, aux économies d'eaux, etc.
- Un engagement actif auprès des entreprises.
- Un suivi de l'exposition du portefeuille.

Le fonds fait partie de la famille des fonds durables de Fidelity - un minimum de 70 % des actifs nets du fonds sont investis dans des titres réputés maintenir des caractéristiques durables et des critères ESG supplémentaires s'appliquent, comme décrit plus en détail dans le prospectus.

Le label LuxFlag ESG a été accordé au fonds pour 1 an jusqu'au 31 mars 2022. Le label Towards Sustainability a été accordé au fonds pour 1 an jusqu'au 30 juin 2022.

1. Source : Fidelity International, Bloomberg, au 31 décembre 2020. Le secteur « Déchets » est représenté par l'indice BNP Paribas Global Waste Management (qui a surperformé l'indice MSCI ACWI de 146 % entre le 1er juillet 2005 et le 31 décembre 2020). Le secteur « Eau » est représenté par l'indice S&P Water (qui a surperformé l'indice MSCI ACWI de 147 % sur la même période). Pour tous les indices, ce sont les performances totales en USD qui sont indiquées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



ESG



## Davantage de besoins de solutions de gestion de l'eau et des déchets



### L'urbanisation

Augmentation des besoins en eau propre et de meilleurs moyens de gérer les déchets créés.



### Pressions sur les infrastructures

Modernisation des infrastructures vieillissantes dans les pays occidentaux et développement de celles des pays émergents.



### Rareté & ressources

L'eau douce devient rare et les déchets deviennent une ressource lorsqu'ils sont traités.



### Croissance de la richesse et de la consommation dans les pays émergents

Une demande croissante de biens à forte intensité hydrique et une augmentation de la quantité de déchets produits.



### Réglementation et santé

Le renforcement de la réglementation sanitaire crée de la valeur pour de nouveaux services et de nouvelles technologies.



### Industrie et agriculture

La croissance de la population mondiale se traduit par une augmentation de la demande de produits agricoles, miniers, pétrolier, d'énergie, etc.



**Fidelity**  
INTERNATIONAL

## A propos de l'équipe de gestion



**Velislava  
Dimitrova**  
Gérante de  
portefeuille

Velislava Dimitrova a plus de 12 ans d'expérience dans le domaine de l'investissement.

Elle a rejoint Fidelity en 2008 et a travaillé comme analyste jusqu'en 2014, couvrant un certain nombre de secteurs, notamment les médias, les services publics et les matériaux.

Avant de rejoindre Fidelity, Velislava a travaillé pour Ford en tant que spécialiste de la chaîne d'approvisionnement. Elle est titulaire d'un MBA du MIT Sloan.



**Cornelia  
Furse**  
Gérante de  
portefeuille

Cornelia Furse a plus de 10 ans d'expérience dans le domaine de l'investissement.

Elle a rejoint Fidelity en 2010 et a travaillé comme analyste jusqu'en 2021, couvrant de nombreux secteurs, notamment ceux des services publics européens, de la santé, de la consommation discrétionnaire et les biens d'équipement aux États-Unis. Elle a été nommée co-gérante de la stratégie Fidelity Sustainable Climate Solutions en 2019. Elle est titulaire d'un Master en lettres classiques de l'université d'Oxford.

## Caractéristiques du fonds

Gérantes de portefeuille	Velislava Dimitrova - Cornelia Furse	
Date de création	07.11.2018	
Indicateur de comparaison	MSCI All Country World	
Catégorie	Actions internationales	
Forme juridique	Compartment de SICAV de droit luxembourgeois	
Nombre de positions	Environ 30-50	
Approche ESG	Thématique	
Allocation aux secteurs de l'eau / des déchets	Généralement 60 % / 40 %	
Aperçu des parts	A-ACC-USD	A-ACC-EUR
Frais courants par an	1,89% (28.02.2022)	1,89% (28.02.2022)
Les frais courants tiennent compte des frais de gestion annuels par an	1,50%	1,50%
Codes ISIN	LU1892829315	LU1892829828
Classification SFDR	8	
Doctrine AMF 2020-03	Approche significativement engageante Catégorie 1	

Source : Fidelity International, données à fin février 2022. D'autres catégories de parts peuvent être disponibles. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples renseignements.

## Bénéficiaire de notre expertise unique

**50 813 360°**

Créée il plus de **50 ans**, Fidelity International dispose de l'une des plus importantes plateformes de recherche au monde, avec plus de **400 professionnels\*** de la gestion d'actifs. Fidelity International compte **environ 812,8 milliards de dollars** d'actifs sous gestion et administration\*. Des experts en investissement analysent les marchés et les entreprises 24H/24, afin d'obtenir une **vue à 360-degrés** de chaque entreprise, de ses compétiteurs, de ses clients et fournisseurs.

\*Source : Fidelity International, données au 31.12.2021.

### Opportunités

- Une combinaison unique des secteurs de l'eau et des déchets : des investissements réalisés tout au long des chaînes de valeur de l'eau et des déchets, ce qui permet au fonds de bénéficier d'un univers d'investissement plus large et d'une plus grande diversification que d'autres fonds consacrés à l'eau.
- L'expérience des gérantes de portefeuille dans ces secteurs peu suivis par les analystes est un atout de premier plan pour identifier des opportunités d'investissement.
- Un fonds actions internationales relativement défensif, visant à offrir des avantages importants en matière de diversification par rapport à l'indicateur de comparaison. Son biais sectoriel signifie qu'il devrait généralement avoir une exposition faible ou nulle aux moteurs de performance des actions internationales ces dernières années (la technologie et le secteur financier).
- Votre argent est entre de bonnes mains : Fidelity International a été fondée il y a près de 50 ans et possède aujourd'hui l'un des plus importants réseaux mondiaux de recherche avec plus de 400 professionnels de l'investissement et de la recherche répartis dans les principaux centres financiers à travers le monde.

Source : Fidelity International. Les professionnels de la recherche incluent les analystes obligataires, actions (dont les analystes techniques et « short »), immobiliers, multi-actifs, quantitatifs et dérivés.

### Aperçu des performances des secteurs de l'eau et des déchets

	31.12.15 - 31.12.16	31.12.16 - 31.12.17	31.12.17 - 31.12.18	31.12.18 - 31.12.19	31.12.19 - 31.12.20
Indice Déchets	14,0	27,0	-17,9	40,1	9,3
Indice Eau	6,8	27,1	-9,8	33,9	16,1
Indice Actions internationales	7,9	24,0	-9,4	26,6	16,3

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Source : Fidelity International, Bloomberg, données glissantes au 31 décembre 2020. Le secteur relatif aux déchets est représenté par l'indice BNP Paribas Global Waste Management et le secteur relatif à l'eau est représenté par l'indice S&P Global Water. Pour tous les indices, ce sont les performances totales qui sont indiquées.

Plus d'informations sur les expertises de Fidelity International auprès de votre conseiller ou sur [www.fidelity.fr](http://www.fidelity.fr)

### Informations importantes

Document non-contractuel, rédigé en février 2022. Ce document ne peut être reproduit ou distribué sans autorisation préalable. Fidelity fournit uniquement des informations sur ses produits et n'émet pas de recommandations d'investissement fondées sur des circonstances spécifiques, ce document ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Fidelity International fait référence au groupe de sociétés qui forme la structure globale de gestion de placements qui fournit l'information sur les produits et services dans les juridictions désignées à l'exception de l'Amérique du Nord. Cette information n'est pas destinée et ne peut être utilisée par des résidents au Royaume Uni ou aux États-Unis ; Ce document est destiné uniquement aux investisseurs résidant en France. Sauf cas contraire, toutes les informations communiquées sont celles de Fidelity International, et tous les points de vue exprimés sont ceux de Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, le logo Fidelity International ainsi que le symbole F sont des marques déposées de FIL Limited. Actifs et ressources de FIL Limited au 31.12.2021 - Chiffres non audités. Les spécialistes d'investissement inclus à la fois des analystes et associés. Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement. Tout investissement doit se faire sur la base du prospectus/document d'information clé (DIC) pour l'investisseur et des rapports annuels ou périodiques actuellement en vigueur, disponibles sur simple demande auprès de FIL Gestion. Fidelity Funds "FF" est une société d'investissement à capital variable (OPCVM) de droit luxembourgeois, avec différentes classes d'actions. Le présent document a été établi par FIL Gestion, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP03-004, 21 Avenue Kléber, 75016 Paris. GLEMUS3563-0421. PM 3136.