

Strategie

Der Teilfonds investiert vornehmlich in globale Investment Grade-Unternehmensanleihen mit einem Fokus auf das Management von Klimarisiken. Die Strategie ist bestrebt, Unternehmen mit den niedrigsten CO₂-Emissionen in ihrem Sektor Priorität zu geben. Sie fördert das Engagement in Unternehmen mit aggressiven Übergangsplänen sowie Investitionen in grüne Anleihen ausgewählter Emittenten mit den besten oder sich verbessernden Strategien zur Vermeidung von CO₂-Emissionen. Der Teilfonds wird entsprechend der aktiven Philosophie und dem Ansatz von Fidelity für festverzinsliche Anlagen verwaltet. Dieser Ansatz ist teambasiert, wird aber von den Portfoliomanagern angeleitet, um durch eine Kombination mehrerer diversifizierter Anlagepositionen, die aufgrund interner Analysen der Fundamentaldaten von Anleihen und quantitativer Modellierung sowie auf Empfehlung von spezialisierten Händlern ausgewählt werden, attraktive risikobereinigte Erträge zu erzielen. Wichtig: Der Zweck des Teilfonds wurde am 20. Januar 2020 gegenüber dem bisherigen Fidelity Funds - Core Euro Bond Fund umstrukturiert, indem sein Anlageziel, Anlageuniversum und Risikoprofil geändert wurden.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Der Teilfonds ist bestrebt, Erträge und im Laufe der Zeit Kapitalwachstum zu erzielen.

Anlagepolitik: Der Teilfonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Investment Grade-Schuldverschreibungen von Unternehmen aus aller Welt, einschließlich Schwellenländern. Der Teilfonds darf ergänzend auch in Geldmarktinstrumente investieren. Der Teilfonds konzentriert sich auf das Management von Klimarisiken und bevorzugt dazu Emittenten mit den niedrigsten Kohlenstoffprofilen innerhalb ihrer Sektoren, die auf einem sich hinsichtlich der CO₂-Bilanz verbessernden Weg sind, sowie sorgfältig ausgewählte Emittenten von grünen Anleihen. Die Strategie zielt darauf ab, dem Klimawandel dadurch proaktiv zu begegnen, dass sie laufend Engagements bei globalen Emittenten von Unternehmensanleihen unterhält. Der Teilfonds darf entsprechend den angegebenen Prozentsätzen in folgende Vermögenswerte investieren: Börsennotierte chinesische Onshore-Anleihen (direkt und/oder indirekt): (insgesamt) bis zu 30 % und direkte Engagements bis zu 10 % Hybridinstrumente und bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCos): weniger als 30 %, davon weniger als 20 % in CoCos. Der Teilfonds darf auch in andere nachrangige Finanzanleihen und Vorzugsaktien investieren. Der Teilfonds ist bestrebt, eine bessere CO₂-Bilanz als der breitere Markt zu erreichen.

Anlageprozess: Bei der aktiven Verwaltung des Teilfonds nutzt der Investmentmanager interne Research- und Anlagemöglichkeiten, um Anlagechancen bei Anleiheemittenten, Sektoren, Regionen und Wertpapierarten zu identifizieren. Dies kann eine Bewertung der Kreditwürdigkeit der Anleiheemittenten, der makroökonomischen Faktoren und der Bewertungen beinhalten. Der Investmentmanager berücksichtigt ESG-Eigenschaften bei der Bewertung von Anlagerisiken und -chancen. Bei der Ermittlung der ESG-Eigenschaften berücksichtigt der Investmentmanager ESG-Ratings von Fidelity oder externen Agenturen. Mit Hilfe des Investmentmanagementprozesses will der Investmentmanager sicherstellen, dass sich die Emittenten, in die investiert wird, durch gute Governance-Praktiken auszeichnen. Bei der Anlage in grüne, sozialverträgliche und nachhaltige Anleihen (die „gekennzeichneten Anleihen“) wendet der Investmentmanager ein Auswahlverfahren an, das hauptsächlich auf den Richtlinien der International Capital Market Association („ICMA“) für grüne und sozialverträgliche Anleihen („GSBP“) basiert. Anleihen, die als konform mit der Climate Bonds Initiative („CBI“) oder den European Green Bond Standards („EUGBS“) zertifiziert sind, haben Priorität, aber der Investmentmanager kann auch andere Standards verwenden, wenn dies angemessen erscheint. Die GSBP sind freiwillige Verfahrensrichtlinien für die Ausgabe von grünen und sozialverträglichen Anleihen. Sie sollen Emittenten bei der Finanzierung von grünen, sozialverträglichen und nachhaltigen Projekten unterstützen. Die CBI ist bestrebt, den Anleihemarkt für Klimaschutzlösungen durch die Entwicklung des Climate Bonds Standard and Certification Scheme zu mobilisieren, ein Kennzeichnungssystem für Anleihen und Darlehen. Die EUGBS sind ein freiwilliger Standard, der dazu beitragen soll, die ökologischen Ambitionen des Marktes für grüne Anleihen zu erhöhen und zu steigern. Mindestens 80 % des Nettovermögens sind am Nachhaltigkeitsthema des Teilfonds ausgerichtet sei und der Teilfonds darf in Wertpapiere von Emittenten investieren, die schwache, aber sich verbessernde ESG-Eigenschaften aufweisen. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Nachhaltiges Investieren und Berücksichtigen von ESG-Faktoren“ sowie im Anhang „Nachhaltigkeit“.

Derivate und Techniken: Der Teilfonds darf Derivate zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken einsetzen.

Benchmark: Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, ein umfassender Marktindex, der keine ESG-Eigenschaften berücksichtigt. Verwendet für: Anlageauswahl, Risikoüberwachung und Vergleich der Wertentwicklung.

Fondsdaten

Auflegungsdatum: 29.07.09
Fondsmanager: Kris Atkinson, Shamil Gohil
Verantwortlich seit: 20.01.20, 01.03.23
Jahre bei Fidelity: 24, 2
Fondsvolumen: CHF 225 Mio
Referenzwährung des Fonds: US-Dollar (USD)
Domizil des Fonds: Luxemburg
Rechtliche Struktur des Fonds: SICAV
Fondsgesellschaft: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitalgarantie: Nein

Informationen zur Anteilsklasse

Möglicherweise werden noch andere Anteilsklassen angeboten. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Auflegungsdatum: 11.11.20
Nettoinventarwert in Anteilsklassenwährung: 8,36
ISIN-Code: LU2253111533
SEDOL: BMHXG85
Bloomberg: FIRCBY LX
Ausschüttungsart: Thesaurierend
Laufende Kosten pro Jahr: 0,69% (30.04.24)
Laufende Kosten berücksichtigen auch die jährliche Verwaltungsgebühr: 0,4%

Risikoindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann schwanken, wenn Sie die Anlage in der frühen Phase liquidieren. In diesem Fall erhalten Sie möglicherweise weniger zurück. Der summarische Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass es bei dem Produkt aufgrund von Marktschwankungen, oder weil wir Sie nicht bezahlen können, zu Verlusten kommt. Wir haben dieses Produkt als Stufe 3 von 7 kategorisiert, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Hiermit wird das Risiko von Verlusten aus der zukünftigen Wertentwicklung auf einem mittleren Niveau eingestuft, und schlechte Marktbedingungen könnten die Fähigkeit beeinträchtigen, Sie zu bezahlen. Die Renditen können infolge von Währungswankungen steigen oder fallen. Dieses Produkt bietet keine Absicherung gegenüber der zukünftigen Wertentwicklung auf dem Markt, so dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können. Wenn FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, Ihnen die geschuldeten Beträge zu zahlen, können Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Wichtige Hinweise

Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen und möglicherweise erhalten Sie einen geringeren Betrag als den ursprünglichen Anlagebetrag zurück. Die Anlagepolitik des Fonds sieht vor, dass über 35 % des Fondsvermögens in Papiere staatlicher und anderer öffentlicher Emittenten investiert werden kann. Diese können von anderen Ländern und Regierungen emittiert oder verbürgt sein. Eine vollständige Aufstellung finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds. Fonds müssen Gebühren und Aufwendungen bezahlen. Gebühren und Aufwendungen reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Dies bedeutet, dass Sie möglicherweise weniger zurückerhalten, als Sie eingezahlt haben. Die Kosten können sich aufgrund von Währungs- und Wechselkurschwankungen erhöhen oder verringern. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KID des Teilfonds, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Dieser Teilfonds verwendet zu Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente, die den Teilfonds einem höheren Risiko aussetzen und zu überdurchschnittlichen Kursschwankungen bei Anlagen führen können. Es besteht ein Risiko, dass die Emittenten von Anleihen das geliehene Geld nicht zurückzahlen oder keine Zinszahlungen leisten können. Wenn die Zinssätze steigen, können Anleihen an Wert verlieren. Steigende Zinssätze können einen Rückgang des Wertes Ihrer Anlage zur Folge haben. Die Anlagepolitik dieses Teilfonds bewirkt, dass er zu mehr als 35 % in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten investiert sein kann, die von einem EWR-Staat, einer oder mehrerer ihrer Gebietskörperschaften, einem Drittland oder einer internationalen öffentlichen Stelle begeben oder garantiert werden, bei der mindestens ein EWR-Staaten Mitglied ist. Der Teilfonds fördert Umwelt- und/oder Sozialeigenschaften. Die Fokussierung des Investmentmanagers auf Wertpapiere von Emittenten, die Nachhaltigkeitseigenschaften aufweisen, kann die Wertentwicklung der Anlagen des Teilfonds im Vergleich zu ähnlichen Teilfonds ohne eine solche Fokussierung negativ beeinflussen. Die Nachhaltigkeitsmerkmale von Wertpapieren können sich im Laufe der Zeit ändern. Bei der Bezugnahme auf nachhaltigkeitsrelevante Aspekte des beworbenen Fonds sollten bei der Investitionsentscheidung alle im Prospekt dargelegten Merkmale und Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten werden gemäß SFDR unter <https://www.fidelity.lu/sfd-entire-disclosures> zur Verfügung gestellt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über die zukünftigen Renditen aus. Die Währungsabsicherung wird verwendet, um das Risiko von Verlusten durch ungünstige Wechselkursänderungen auf Bestände in Währungen, die von der Handelswährung abweichen, deutlich zu reduzieren. Die Renditen des Teilfonds können aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Die beworbene Anlage bezieht sich auf den Erwerb von Einheiten oder Anteilen eines Teilfonds und nicht auf einen bestimmten zugrunde liegenden Vermögenswert, der sich im Besitz des Teilfonds befindet.

Vergleichswert(e) für die Performance

Vergleichsindex ab 11.11.20 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF

Der Marktindex dient lediglich zu Vergleichszwecken, sofern nicht in "Ziele und Anlagepolitik" auf Seite 1 speziell auf ihn verwiesen wird. Der gleiche Index wird auch in den Tabellen zur Positionierung im vorliegenden Dokument verwendet.

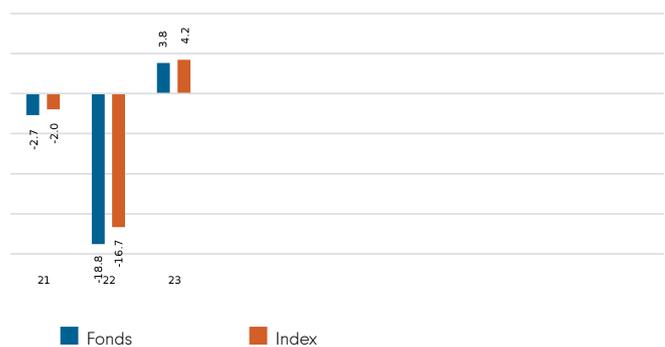
Liegt das Gültigkeitsdatum des aktuellen Marktindex nach dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse, kann die vollständige Historie bei Fidelity angefordert werden.

Kumulative Performance in CHF (rebasiert auf 100)

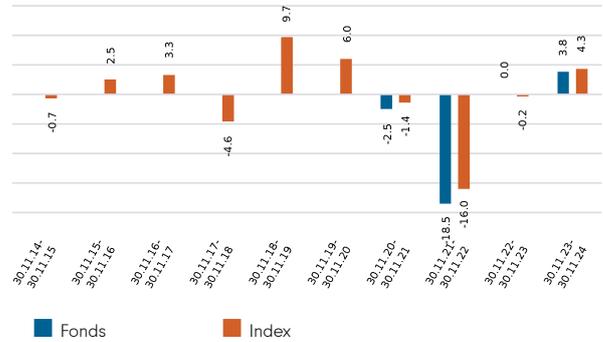


Die Wertentwicklung wird für die vergangenen fünf Jahre ausgewiesen (oder für den Zeitraum seit Fondsauflegung, wenn dies weniger als fünf Jahre sind).

Performance für Kalenderjahre in CHF (%)



Performance in CHF (%)



Volatilität und Risiko

Annualisierte Volatilität: Fonds (%)	8,30	Annualisiertes Alpha	-0,94
Relative Volatilität	1,05	Beta	1,04
Sharpe-Ratio: Fonds	-0,74	Annualisierter Tracking Error (%)	1,33
Sharpe-Ratio: Index	-0,65	Information-Ratio	-0,81
		R²	0,98

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

Performance bis 30.11.24 in CHF (%)

	Seit						
	1 Monat	3 Monate	Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit 11.11.20*
Kumulatives Fondswachstum	0,8	0,0	0,4	3,8	-15,5	-	-16,4
Kumulatives Indexwachstum	1,0	0,2	1,0	4,3	-12,5	-8,6	-12,5
Fonds pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	3,8	-5,4	-	-4,3
Index pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	4,3	-4,4	-1,8	-3,2
Ranking in Vergleichsgruppenuniversum							
Gesamtzahl vergleichbarer Fonds	-	-	-	-	-	-	-
Quartilsplatzierung**	-	-	-	-	-	-	-

Angaben zur Fondspersone, zur Volatilität und zu den Risikokennzahlen stammen von Fidelity. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wird der Ausgabeaufschlag nicht berücksichtigt. Basis: Vergleich der Nettoinventarwerte, Wiederanlage der Erträge, auf CHF-Basis, nach Abzug von Gebühren. Zieht man von einem Investment einen Ausgabeaufschlag von 5,25 % ab, entspricht dies der Reduzierung einer jährlichen Wachstumsrate von 6 % über 5 Jahre auf 4,9 %. Es handelt sich hierbei um den höchsten anwendbaren Ausgabeaufschlag. Beträgt der von Ihnen zu zahlende Ausgabeaufschlag weniger als 5,25 %, ist die Auswirkung auf die Gesamtwertentwicklung geringer. Quelle der Marktindizes ist RIMES, andere Daten stammen von Fremdanbietern wie Morningstar.

* Performance-Anfangsdatum.

**Die Quartilsplatzierung gilt für die von Morningstar ermittelte primäre Anteilsklasse des Teilfonds, die von der in diesem Factsheet beschriebenen Anteilsklasse abweichen kann, und sie bezieht sich auf die Wertentwicklung im Zeitverlauf, die auf einer Skala von 1-4 bewertet wird. Eine Platzierung von 1 bedeutet, dass das platzierte Element zu den besten 25 % der Stichprobe gehört usw. Die Platzierungen basieren auf dem Wertentwicklungsverlauf aus dem Peer Group-Universum. Im Einklang mit der Methodik von „The Investment Association“ können diese Aufzeichnungen eine Verlängerung der bisherigen Wertentwicklung einer früheren Anteilsklasse enthalten, und der Verlauf gilt möglicherweise nicht für die gleiche Klasse wie dieses Factsheet. Bei der Quartilsplatzierung handelt es sich um eine von Fidelity International durchgeführte interne Berechnung. Die Platzierung kann sich je nach Anteilsklasse unterscheiden.

Einführung

Das vorliegende Dokument enthält Angaben über die Zusammensetzung des Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt. Es soll verständlich machen, wie der Fondsmanager den Fonds positioniert hat, um die Ziele zu erreichen. Jede Tabelle schlüsselt die vom Fonds gehaltenen Anlageinstrumente in unterschiedlicher Weise auf. In den Tabellen zur Positionierung wird der Index verwendet, der im Abschnitt "Vergleichswerte für die Performance" auf Seite 2 definiert wurde. Werden Daten in Prozent des GNVs angegeben, ist damit das Gesamtvermögen (= Wert sämtlicher Vermögenswerte des Fonds abzüglich der Verbindlichkeiten) gemeint.

Portfolio-Merkmale

	Fonds	Index	Relativ
Ausschüttungsertrag (%)	3,3	-	-
Effektive Duration	6,6	6,1	0,4
Durchschnittlicher Kupon (%)	3,7	3,8	-0,2
Zahl der Positionen	188	-	-
Zahl der Titel	139	-	-

Ausschüttungsrendite (%)

Die Ausschüttungsrendite informiert über die Höhe der laufenden Erträge, die ein Anleger während der nächsten zwölf Monate erwarten kann. Die Angabe erfolgt in Prozent des Fondsanteilspreises am ausgewiesenen Datum. Grundlage ist eine Momentaufnahme des Portfolios am jeweiligen Tag. Der Wert versteht sich nach Abzug der laufenden Gebühren, er berücksichtigt jedoch keine Gebühren, die beim Kauf von Fondsanteilen eventuell zu entrichten sind. Die Ausschüttungsrendite wird vor Steuern angegeben; Ausschüttungen können bei den Anlegern der Steuerpflicht unterliegen.

Effektive Duration

Die effektive Duration misst die Empfindlichkeit des Fonds für Zinsänderungen. Berücksichtigt werden sämtliche Investments des Fonds einschließlich Derivate.

Durchschnittlicher Kupon (%)

Der Kupon ist der Zins, der bei der Emission einer Anleihe angegeben wird. Der durchschnittliche Kupon bezeichnet den gewichteten durchschnittlichen Kupon der im Portfolio gehaltenen Anleihen. Derivate sind von der Berechnung ausgenommen.

Anzahl der Positionen

Anzahl der im Fonds gehaltenen Anleihen und Derivate. Eine Anlage des Fonds in einem anderen Fonds wird als eine Position gezählt. Devisenterminkontrakte werden nicht berücksichtigt. Bei ihnen handelt es sich um Termingeschäfte, die den Kauf oder Verkauf von Devisen an einem späteren Zeitpunkt zu einem fest vereinbarten Preis ermöglichen.

Anzahl der Emittenten

Zahl der einzelnen Emittenten, deren Anleihen im Fonds gehalten werden. Da der Fonds von einem Emittenten oft mehr als eine Anleihe hält, ist diese Zahl in der Regel niedriger als die Anzahl der Positionen.

Durchschnittliches Bonitätsrating (% des NIVs) (mit Derivaten)

Durchschnittliches Bonitätsrating (linear) BBB+

Es handelt sich um den gewichteten Durchschnitt aller Bonitätsratings der im Fonds gehaltenen Anleihen, ausgedrückt mit dem branchenüblichen Buchstabensystem. Das System ist aus der Tabelle der Bonitätsratings rechts ersichtlich. Die Ratings sind in absteigender Reihenfolge geordnet – die besten Ratings stehen oben, die schlechtesten unten. Berücksichtigt werden sämtliche Investments des Fonds einschließlich Derivate. Die Kennzahl vermittelt einen Eindruck davon, wie risikoträchtig die im Fonds gehaltenen Anleihen in ihrer Gesamtheit sind: Je schwächer das durchschnittliche Bonitätsrating, desto risikoreicher ist der Fonds.

Bonitätsrating (% des NIVs) (ohne Derivate)

	Fonds	Index	Relativ
AAA/Aaa	2,84	0,90	1,94
AA/Aa	3,81	8,17	-4,37
A	21,68	42,98	-21,30
BBB/Baa	56,27	47,55	8,72
BB/Ba	7,32	0,00	7,32
B	0,84	0,00	0,84
CCC und niedriger	1,76	0,00	1,76
Ohne Rating	0,69	0,39	0,30
Zinsderivate	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	0,35	0,00	0,35
Liquide Mittel	4,45	0,00	4,45
Rundungsausgleich	-0,01	0,01	-
GESAMT	100,00	100,00	-

Für jede im Fonds gehaltene Anleihe prüft Fidelity, welche Bonitätsnote die drei Rating-Agenturen (S&P, Moody's und Fitch) vergeben haben, und verwendet das jeweils schlechtere der beiden besten Ratings („Baseler Methode“). AAA/Aaa ist das beste Rating – es zeigt an, dass die Wahrscheinlichkeit eines Zahlungsausfalls bei dem Emittenten am niedrigsten ist.

Die vorstehende Tabelle ordnet die einzelnen Anleihen des Fonds nach ihren Bonitätsratings. Falls Derivate eingesetzt werden, um die Kreditqualität des Fonds zu justieren, fließen diese in das links ausgewiesene durchschnittliche Bonitätsrating ein.

Zinsderivate werden dazu genutzt, die Empfindlichkeit des Fonds für Zinsänderungen anzupassen.

FX/Derivate G&V (Gewinn und Verlust) ist die Kategorie, die die von Gegenparteien, die vom Fonds gehaltene Derivate emittieren, verlangten Sicherheiten erfasst.

Größte Long-Positionen nach Emittent (% des NIVs)

	Fonds	Index	Relativ
(CMZB) COMMERZBANK AG	2,11	0,13	1,97
(ENBW) ENBW ENERGIE BADEN - WU	1,90	0,00	1,90
(NGGLN) NATL GRID ELECT TRANS	1,85	0,31	1,54
(THAMES) THAMES WATER UTIL FIN	1,76	0,00	1,76
(EDF) ELECTRICITE DE FRANCE SA	1,65	0,00	1,65
(SWSFIN) SOUTHERN WATER SERVICES	1,64	0,03	1,61
(NWG) NATWEST GROUP PLC	1,46	0,34	1,12
(MOTOPG) MOTABILITY OPERATIONS GR	1,31	0,10	1,21
(ZURNVX) CLOVERIE PLC ZURICH INS	1,29	0,08	1,21
(OSPRAQ) ANGLIAN WATER OSPREY FIN	1,28	0,00	1,28

Long-Positionen entstehen durch Käufe von Anleihen oder Derivaten. Anleger profitieren davon, wenn diese Long-Positionen im Wert steigen.

Kreditderivate, die sich auf einen bestimmten Emittenten beziehen, sind berücksichtigt, nicht jedoch Derivate, die sich auf Staatsanleihen und Anleihe-Indizes beziehen. Werden Anleihen von verschiedenen Unternehmen innerhalb derselben Unternehmensgruppe/desselben Unternehmenskomplexes begeben, so spiegelt sich das Gesamtrisiko in den obigen Daten möglicherweise nicht wider.

Währungspositionen (% des NIVs)

	Vor Absicherung	Nach Absicherung	Index
EUR	39,94	23,91	23,37
USD	39,04	68,05	67,79
GBP	19,94	4,01	3,91
CAD	1,08	3,25	3,15
JPY	0,02	0,72	0,70
Other	-0,02	0,06	1,09
Rundungsausgleich	0,00	0,00	-0,01
GESAMT	100,00	100,00	100,00

Diese Tabelle gibt Auskunft über die Währungen im Portfolio und die eventuelle Absicherung (Hedging) der gehaltenen Anlageinstrumente des Fonds gegen Währungsrisiken.

Anleger in abgesicherten Anteilklassen haben entschieden, dass das Währungsengagement in der Tabelle nicht ausgewiesen werden soll. Stattdessen soll das Engagement in der Handelswährung ca. 100 % betragen. Die Tabelle bietet jedoch Informationen über die gehaltenen Anlageinstrumente des Fonds. Die Wirkungsweise der Absicherung wird im Abschnitt "Ziele und Anlagepolitik" auf Seite 1 dargestellt.

Sektor-Positionierung (% des NIVs) (ohne Derivate)

	Fonds	Index	Relativ
Staatsanleihen	0,00	0,00	0,00
Quasi - Staatsanleihen	12,58	0,01	12,57
Agency-Hypotheken	0,00	0,00	0,00
Banken & Broker	17,80	27,54	-9,74
Versicherungen	2,53	6,14	-3,61
Immobilien	2,89	2,82	0,06
andere Finanzunternehmen	3,18	2,37	0,81
Basisindustrie	5,69	2,72	2,97
Investitionsgüter	3,89	5,04	-1,15
Zyklische Konsumgüter	2,75	7,78	-5,03
Nichtzyklische Konsumwerte	5,63	13,33	-7,70
Energie	0,00	6,06	-6,06
Transport	3,24	2,80	0,43
Technologie	7,81	6,35	1,45
Kommunikation	5,55	7,23	-1,69
Andere Industriezweige	0,78	0,75	0,03
Versorger	17,41	9,05	8,35
kursgesichert	0,00	0,00	0,00
Nicht staatlich	1,54	0,00	1,54
ABS / MBS	1,94	0,01	1,93
Ohne Zuordnung	0,00	0,00	0,00
Index Credit Default Swaps	0,00	0,00	0,00
Zinsderivate	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	0,35	0,00	0,35
Liquide Mittel	4,45	0,00	4,45
Rundungsausgleich	-0,01	0,00	-
Summe	100,00	100,00	-

Quasi-/Staats-/Supranat./Agency-Anl. sind Anleihen, bei deren Emittenten es sich um Institutionen wie die European Investment Bank handelt. Gedeckte Schuldverschreibungen sind mit Zahlungsströmen aus Hypotheken oder öffentlichen Darlehen besichert. ABS (Asset-Backed Securities) / MBS (Mortgage-Backed Securities) sind mit speziellen Assets besichert. Index Credit Default Swaps können genutzt werden, um die Kreditqualität des Fonds zu erhöhen oder zu vermindern.

Regionale Positionen - Sitz des Emittenten (% des NIVs) (ohne Derivate)

	Fonds	Index	Relativ
Multinational	1,90	0,00	1,90
USA (und übriges Amerika)	20,10	57,85	-37,75
Kanada	2,07	4,99	-2,92
Großbritannien (und Irland)	29,01	7,43	21,58
Frankreich	10,32	6,14	4,18
Deutschland (und Österreich)	7,19	4,81	2,38
Benelux	7,82	2,78	5,04
Skandinavien	3,32	2,00	1,32
Mittelmeerraum	5,30	3,79	1,51
Schweiz	1,54	1,48	0,06
Übriges Europa	0,00	0,00	0,00
Japan	1,80	2,55	-0,75
Australien und Neuseeland	0,00	2,44	-2,44
Asien (ohne Japan und Australien)	1,87	2,03	-0,16
GUS/Osteuropa	0,98	0,22	0,76
Lateinamerika	2,00	0,97	1,03
Naher Osten / Nordafrika	0,00	0,42	-0,42
Afrika südlich der Sahara	0,00	0,11	-0,11
Sonstige	0,00	0,00	0,00
Ohne Zuordnung	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	0,35	0,00	0,35
Index Credit Default Swaps	0,00	0,00	0,00
Liquide Mittel	4,45	0,00	4,45
Rundungsausgleich	-0,02	-0,01	-
Summe	100,00	100,00	-

ESG-Kennzahlen

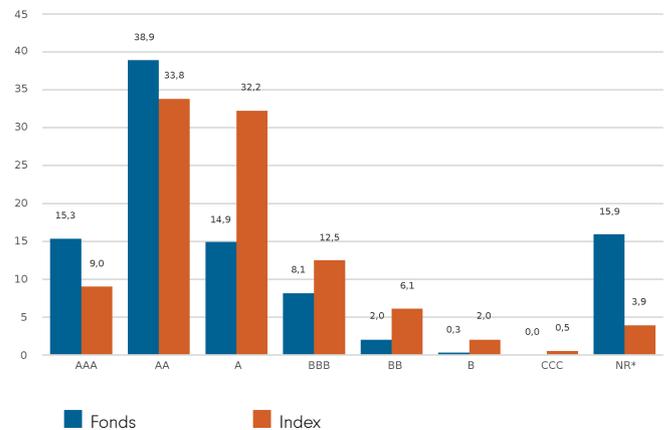
Das Factsheet ist eine Momentaufnahme des Portfolios am oben angegebenen Datum. Die Verteilung der ESG-Bewertungen kann sich im Laufe der Zeit ändern. Der Portfoliomanager kann im Rahmen von Anlageentscheidungen ESG-Ratings von MSCI oder Fidelity einsetzen. Produktspezifische Informationen finden Sie auf Ihrer lokalen Fidelity-Website, die nach Auswahl Ihres Wohnsitzlandes über den Link <https://www.fidelityinternational.com> (Produkte und Dienstleistungen) abgerufen werden kann. Die Darstellung dieser Daten (einschließlich der statistischen Verteilung der MSCI ESG-Ratings) dient ausschließlich Informationszwecken.

Nachhaltigkeitsmerkmale (30.11.2024)

	Fonds	Index
ESG-Fondsrating von MSCI (AAA-CCC)	AA	N/R
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCo2e/\$M Umsatz)	100,7	171,1
SFDR-Klassifikation	8	N/A

n. z. - Nicht zutreffend
k. R. - Kein Rating.

Verteilung der MSCI-ESG Ratings % (30.11.2024)



ESG-Rating des Fonds basierend auf dem Anteilsbestand am 31.08.24 mit 84,9% Deckung durch Sicherheiten. Die Daten zur Kohlenstoffintensität basieren auf den Anteilsbeständen am 30.11.24 mit 77,1% Deckung durch Sicherheiten.

Glossar

ESG-Fondsrating von MSCI : Hier wird das ESG-Rating der Teilfonds auf der Grundlage der Qualitätsbewertungen angezeigt, die der Teilfonds von MSCI erhalten hat. Diese reichen von AAA, AA (Spitze) über A, BBB, BB (Durchschnitt) bis B, CCC (schwach). Damit ein Fonds ein ESG-Fondsrating von MSCI erhalten kann, müssen 65 % der Bruttogewichtung des Fonds aus Wertpapieren (aber ohne liquide Mittel) mit einem Rating zusammengesetzt sein, der Anteilsbestand des Fonds muss weniger als ein Jahr alt sein und der Fonds muss mindestens zehn Wertpapiere enthalten.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: wird als Summe der einzelnen Portfoliogewichtungen multipliziert mit den CO2-Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatz jedes Anteilsbestands berechnet. Diese Kennzahl ist eine Momentaufnahme des Engagements des Teilfonds in kohlenstoffintensiven Unternehmen und umfasst Scope-1- und Scope-2-CO2-Emissionen. Damit CO2-Daten angezeigt werden können, müssen mindestens 50 % der zugrunde liegenden Wertpapiere über ein Rating verfügen.

SFDR-Klassifikation: Dies ist die aktuell verfügbare Klassifikation für jeden Teilfonds, die im Rahmen der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) vergeben wird. Teilfonds nach Artikel 9 haben nachhaltige Investitionen als Ziel und fördern Umwelt- und Sozialeigenschaften. Teilfonds nach Artikel 8 fördern Umwelt- oder Sozialeigenschaften, haben jedoch kein nachhaltiges Anlageziel. Teilfonds nach Artikel 6 integrieren Nachhaltigkeitsrisiken (sofern im Prospekt nicht anders angegeben) in die Anlageanalyse und -entscheidung, ohne dass die Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften fördern oder nachhaltige Investitionen zum Ziel haben. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten finden Sie gemäß SFDR unter <https://www.fidelity.lu/sfdr>

Verteilung der MSCI-ESG Ratings: Sie zeigt die prozentuale Verteilung der ESG-Ratings im Teilfonds, basierend auf dem Nettoinventarwert der Anlagen ohne Barmittel, Liquiditätsfonds, Derivate und ETFs.

Haftungsausschluss

Quelle für ESG-Ratings: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduziert mit Genehmigung; keine weitere Verteilung. Obgleich die Informationsanbieter von Fidelity International, darunter unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“), ihre Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben die ESG-Parteien keine Gewährleistungen oder Garantien in Bezug auf die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten ab. Die ESG-Parteien geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung irgendeiner Art ab und schließen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen für die Gebrauchstauglichkeit der hierin enthaltenen Daten sowie deren Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Die ESG-Parteien haften nicht für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten. Des Weiteren haften die ESG-Parteien unter keinen Umständen für direkte, indirekte, besondere, strafbewehrte, Folge- oder sonstige Schäden oder Schadensersatzansprüche (einschließlich entgangener Gewinne), selbst dann nicht, wenn eine Benachrichtigung bezüglich der Möglichkeit solcher Schäden erfolgt war. Die Informationen basieren auf den von MSCI zur Verfügung gestellten Daten und sind zum Datum der Herausgabe dieses Factsheet zutreffend. Die Daten können zwischen dem Datum, an dem sie erfasst wurden, und dem, an dem sie veröffentlicht werden, Änderungen unterworfen sein. Aktuellere Informationen zu MSCI ESG-Ratings für Fonds erhalten Sie unter <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>. Aktuellere Informationen zu MSCI ESG-Ratings erhalten Sie unter <https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings>.

Quelle der Kohlenstoffdaten: Daten zur Verfügung gestellt von ISS ESG. Alle Rechte an den von Institutional Shareholder Services Inc. und ihren verbundenen Unternehmen (ISS) zur Verfügung gestellten Informationen liegen bei ISS und/oder ihren Lizenzgebern. ISS übernimmt keinerlei vertragliche oder gesetzliche Garantie und trägt keine Verantwortung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder in Verbindung mit den von ISS bereitgestellten Daten. Die Informationen basieren auf den von ISS zur Verfügung gestellten CO2-Daten und sind zum Datum der Herausgabe dieses Factsheet zutreffend. Die Daten können zwischen dem Datum, an dem sie erfasst wurden, und dem, an dem sie veröffentlicht werden, Änderungen unterworfen sein.

Die **SFDR-Klassifikation** wird von Fidelity gemäß der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor zugewiesen.

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 der "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 $R^2 = 0,5$ oder niedriger, so ist das Beta des Fonds (und damit auch sein Alpha) keine zuverlässige Kennzahl (infolge der geringen Korrelation zwischen Fonds und Index).

Laufende Gebühren

Die laufenden Gebühren (Ongoing Charges Figure = OCF) sind die Gebühren, die dem Fondsvermögen im Laufe eines Jahres entnommen werden. Sie werden am Ende des Geschäftsjahrs des Fonds errechnet und können von Jahr zu Jahr unterschiedlich hoch sein. Bei Fondsklassen mit festen laufenden Gebühren trifft Letzteres möglicherweise nicht zu. Bei neuen Fondsklassen oder bei solchen, die Gegenstand von Änderungen sind (z. B. Änderung der jährlichen Managementgebühr), werden die laufenden Gebühren zunächst geschätzt, bis die Voraussetzungen für eine Bekanntgabe des tatsächlichen Werts erfüllt sind.

Die Arten von Gebühren, die in den OCF-Wert einfließen, sind: Gebühren für Fondsverwaltung, für allgemeine Verwaltung, Depotbank- und Transaktionsgebühren, Kosten der Berichterstattung an die Anteilhaber, Gebühren für gesetzlich vorgeschriebene Eintragungen, Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (sofern zutreffend) und Bankgebühren. Nicht enthalten sind: erfolgsabhängige Gebühren (wo zutreffend) und Transaktionskosten mit Ausnahme von Gebühren, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zu entrichten hat.

Weitere Informationen über Gebühren (sowie Angaben zum Ende des Geschäftsjahrs des Fonds) finden Sie im Abschnitt "Gebühren" des aktuellen Verkaufsprospekts.

Unabhängige Bewertung

Primäre Anteilklasse: wird von Morningstar festgestellt, wenn die Analyse es erfordert, dass nur eine Anteilklasse pro Teilfonds in der Peer Group ist. Es handelt sich dabei um die Anteilklasse, die Morningstar als den besten Stellvertreter des Portfolios für den relevanten Markt und die Kombination aus Kategorie und GIF empfiehlt. In den meisten Fällen wird die Anteilklasse gewählt, die sich (ausgehend von der tatsächlichen Managementgebühr, dem Auflegungsdatum, dem Vertriebsstatus, der Währung und anderen Faktoren) am meisten für Privatanleger eignet, es sei denn, die bisherige Wertentwicklung einer Anteilklasse, die weniger für Privatanleger geeignet ist, wird bereits erheblich länger aufgezeichnet. Sie unterscheidet sich vom Datenpunkt für die älteste Anteilklasse insofern, als sie sich auf der Ebene der zum Verkauf verfügbaren Anteilklassen befindet und die älteste Anteilklasse nicht auf allen Märkten in dieser Region zum Verkauf stehen wird. Die primäre Anteilklasse basiert ebenfalls auf der Kategorie, so dass jede Kombination aus Verkaufsverfügbarkeit und Kategorie für den Teilfonds eine eigene primäre Anteilklasse haben wird.

Wichtige Hinweise

Dies ist eine Marketingmitteilung. Diese Informationen dürfen nicht ohne vorherige Genehmigung vervielfältigt oder in Umlauf gebracht werden.

Fidelity stellt nur Informationen über Produkte und Dienstleistungen bereit und führt keine Anlageberatung auf der Grundlage individueller Umstände durch, es sei denn, dies wird von einer entsprechend befugten Firma in einer formellen Kommunikation mit dem Kunden ausdrücklich verlangt. Als Fidelity International wird die Gruppe von Unternehmen bezeichnet, die die globale Investmentmanagement-Organisation bildet und Informationen über Produkte und Dienstleistungen in bestimmten Ländern außerhalb Nordamerikas bereitstellt. Diese Mitteilung wendet sich nicht an Personen innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika, die daher auch nicht darauf reagieren müssen, und ist ansonsten nur an Personen gerichtet, die ihren Wohnsitz in Ländern haben, in denen die betreffenden Fonds für den Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Genehmigung nicht erforderlich ist. Sofern nicht anders angegeben, werden alle Produkte von Fidelity International zur Verfügung gestellt, und alle geäußerten Ansichten sind die von Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International sowie das F-Symbol sind eingetragene Marken von FIL Limited. Vermögenswerte und Ressourcen von FIL Limited per 28.02.2023 – Daten sind ungeprüft. Zu den Research-Profis gehören sowohl Analysten als auch Mitarbeiter. Die angegebenen Performancedaten berücksichtigen nicht den Ausgabeaufschlag des Fonds. Zieht man von einem Investment einen Ausgabeaufschlag von 5,25 % ab, entspricht dies der Reduzierung einer jährlichen Wachstumsrate von 6 % über 5 Jahre auf 4,9 %. Es handelt sich hierbei um den höchsten anwendbaren Ausgabeaufschlag. Beträgt der von Ihnen zu zahlende Ausgabeaufschlag weniger als 5,25 %, ist die Auswirkung auf die Gesamtwertentwicklung geringer.

Fidelity Funds „FF“ ist eine offene Investmentgesellschaft (OGAW), die verschiedene Anteilsklassen anbietet und ihren Sitz in Luxemburg hat. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. behält sich das Recht vor, die für den Vertrieb des Teilfonds und/oder seiner Anteile gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU getroffenen Vereinbarungen zu kündigen. Diese Beendigung wird vorher in Luxemburg bekannt gegeben. Annualisierte Wachstumsraten nach Morningstar, Total Return, mittlere Sektor-Performance und Ranglisten – Datenquelle – © 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen hierin: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Datenlieferanten; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) werden ohne Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wiedergegeben. Weder Morningstar noch seine Datenlieferanten sind verantwortlich für Schäden infolge der Nutzung dieser Informationen.

Diese Anteilsklasse wird an den folgenden Standorten registriert und vertrieben: Großbritannien, Katar, Liechtenstein, Luxemburg, Oman, Schweiz.

Wir empfehlen Ihnen, sich vor einer Anlageentscheidung auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und des KID (Key Information Document; wesentliche Informationen) sowie der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte zu informieren, die unter <https://www.fidelityinternational.com>, bei unseren Vertriebspartnern, bei Ihrem Finanzberater oder bei der Niederlassung Ihrer Bank sowie in unserem Europäischen Servicecenter in Luxemburg bei FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxemburg kostenlos zu Verfügung stehen. Herausgegeben von FIL (Luxembourg) S.A., zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Über den folgenden Link <https://www.fidelityinternational.com> (Produkte und Dienstleistungen) und durch anschließende Auswahl des Wohnsitzlandes können sich Investoren/potenzielle Anleger auf Ihrer lokalen Fidelity-Website über ihre jeweiligen Rechte in Bezug auf Beschwerden und Rechtsstreitigkeiten informieren. Alle Unterlagen und Informationen liegen in der Landessprache oder in einer im ausgewählten Land akzeptierten europäischen Sprache vor.

Die Unterlagen können auch bei den folgenden Zahlstellen/Vertriebsstellen angefordert werden: **Schweiz** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Schweiz : Fidelity erbringt die Finanzdienstleistungen des Kaufens und/oder Verkaufens von Finanzinstrumenten im Sinne des Finanzdienstleistungsgesetzes („FIDLEG“). Fidelity ist nicht verpflichtet, die Angemessenheit und Eignung gemäß FIDLEG zu beurteilen. Herausgegeben von FIL Investment Switzerland AG.

C505537/NA CL13111102 German 22508 T101b