

Strategie

Der Teilfonds investiert überwiegend in auf US-Dollar lautende Investment-Grade-Unternehmensanleihen asiatischer Emittenten. Sein Ziel ist es, den Anlegern aus Aktien attraktive Erträge, geringe Volatilität und Diversifikation zu bieten. Der Teilfonds darf taktische Allokationen zu asiatischen Landeswährungsmärkten einsetzen, um Renditen zu erzielen. Der Schwerpunkt liegt auf einer Emittentenauswahl auf der Grundlage eines Bottom-up-Ansatzes, durch den wegen der asymmetrischen Natur der Renditen von Unternehmensanleihen eine angemessene Diversifizierung gewährleistet wird. Der Teilfonds wird entsprechend der aktiven Philosophie und dem Ansatz von Fidelity für festverzinsliche Anlagen verwaltet. Dieser Ansatz ist teambasiert, wird aber vom Portfoliomanager 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 risikobereingte Erträge zu erzielen.

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 Emittenten, die den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit im asiatischen Raum ausüben, zu dem auch Schwellenländer gehören. Der Teilfonds darf ergänzend auch in Geldmarktinstrumente investieren. Der Teilfonds darf entsprechend den angegebenen Prozentsätzen in folgende Vermögenswerte investieren: Hybridinstrumente und bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCos): weniger als 30 %, mit weniger als 20 % in CoCos Der Teilfonds darf auch in andere nachrangige Finanzanleihen und Vorzugsaktien investieren. Das Engagement des Teilfonds in notleidende Wertpapiere ist auf 10 % seines Vermögens begrenzt.

Anlageprozess: Bei der aktiven Verwaltung des Teilfonds nutzt der Investmentmanager interne Research- und Anlagemöglichkeiten, um Anlagechancen bei Emittenten oder in Sektoren, Regionen und Wertpapierarten zu identifizieren. Dies kann eine Bewertung der Kreditwürdigkeit der Anleiheemittenten, der makroökonomischen Faktoren und der Bewertungen beinhalten. Der Investmentmanager berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken in seinem Anlageprozess. Weitere Informationen finden Sie unter „Nachhaltig investieren und berücksichtigen von ESG-Faktoren“.

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

Bezugsgrundlage: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index. Verwendet für: Anlageauswahl, Risikoüberwachung und Vergleich der Wertentwicklung.

Fondsdaten

Auflegungsdatum: 18.04.11
Fondsmanager: Belinda Liao, Eric Wong, Kyle DeDionisio
Verantwortlich seit: 01.07.19, 01.10.13, 01.04.23
Jahre bei Fidelity: 8, 12, 8
Fondsvolumen: CHF 836 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
Portfolioumschlagskosten (PTC): 0,00%
Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR): 188,79%

Informationen zur Anteilsklasse

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

Auflegungsdatum: 14.10.20
Nettoinventarwert in Anteilsklassenwährung: 8,337
ISIN-Code: LU2242162381
SEDOL: BMCM5S0
WKN: A2QFA0
Bloomberg: FDABYHC LX
Handelsfrist: 12:00 UK Zeit (normalerweise 13:00 Uhr mitteleuropäische Zeit)
Ausschüttungsart: Thesaurierend
Laufende Kosten pro Jahr: 0,65% (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 Liquidität einer Anlage ist ein Maß dafür, wie leicht sie in liquide Mittel umgewandelt werden kann. Unter bestimmten Marktbedingungen kann es schwieriger sein, Vermögenswerte zu bewerten oder zum gewünschten Preis zu veräußern. Dies kann die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Rücknahmen pünktlich durchzuführen. 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 Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KID des Teilfonds, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Dieser Teilfonds investiert in Märkte von Schwellenländern, die volatiliter als stärker entwickelte Märkte sein können. 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-Staat Mitglied ist.

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.

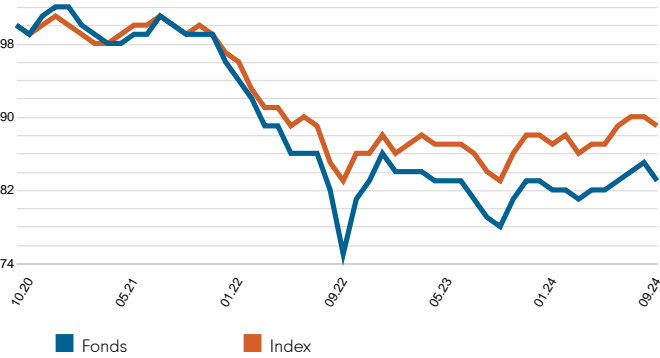
Vergleichswert(e) für die Performance

Vergleichsindex ab 14.10.20 ICE BofA Asia Dollar Investment Grade 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.

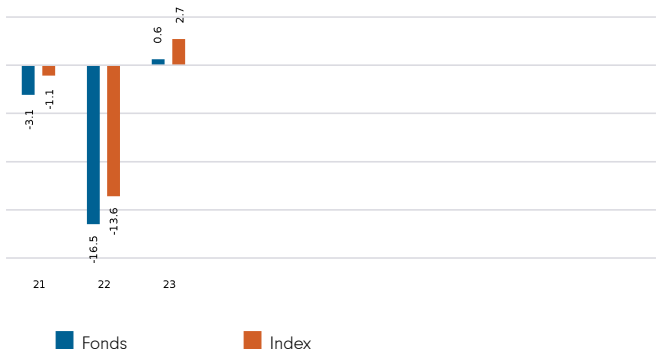
Liegt das Gültigkeitsdatum des aktuellen Marktindex nach dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse, kann die vollständige Historie bei Fidelity angefordert werden.

Kumulative Performance in CHF (rebasert auf 100)

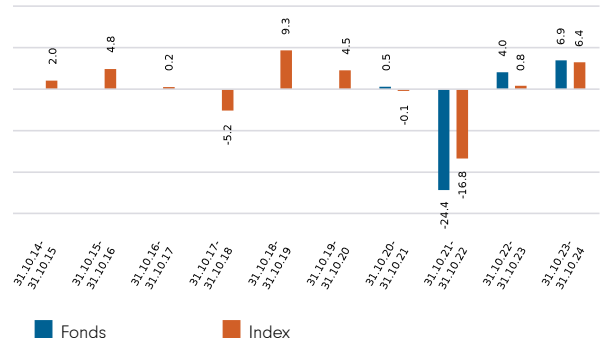


Die Wertentwicklung wird für die vergangenen fünf Jahre ausgewiesen (oder für den Zeitraum seit Fondsauflegung, wenn dies weniger als fünf Jahre sind).

Performance für Kalenderjahre in CHF (%)



Performance in CHF (%)



Volatilität und Risiko

Annualisierte Volatilität: Fonds (%)	9,44	Annualisiertes Alpha	-0,28
Relative Volatilität	1,54	Beta	1,41
Sharpe-Ratio: Fonds	-0,67	Annualisierter Tracking Error (%)	4,59
Sharpe-Ratio: Index	-0,72	Information-Ratio	-0,41
		R²	0,83

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

Performance bis 31.10.24 in CHF (%)

	Seit						
	1 Monat	3 Monate	Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit 14.10.20*
Kumulatives Fondswachstum	-2,2	0,3	0,4	6,9	-15,9	-	-16,6
Kumulatives Indexwachstum	-2,0	0,1	0,4	6,4	-10,7	-6,8	-11,3
Fonds pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	6,9	-5,6	-	-4,4
Index pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	6,4	-3,7	-1,4	-2,9
Ranking in Vergleichsgruppenuniversum							
Gesamtzahl vergleichbarer Fonds	-	-	-	-	-	-	-
Quartilsplatzierung**	-	-	-	-	-	-	-

Angaben zur Fondsperformance, zur Volatilität und zu den Risikokennzahlen stammen von Fidelity. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wird der Ausgabeaufschlag nicht berücksichtigt. Basis: Vergleich der Nettoinventarwerte, Wiederausgabe 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.

Portfolio-Merkmale

	Fonds	Index	Relativ
Ausschüttungsertrag (%)	3,7	-	-
Effektive Duration	6,3	5,3	1,0
Umlaufrendite (%)	5,3	4,1	1,2
Endfälligkeitsrendite (%)	5,7	5,0	0,7
Spread-Duration	4,7	5,3	-0,6
Optionsbereinigter Spread (Basispunkte)	100	76	25
Duration Times Spread (DTS)	475	410	65
Zahl der Positionen	251	-	-
Zahl der Titel	162	-	-
Durchschnittliches Bonitätsrating (exponentiell)	BBB	BBB+	n / a
Durchschnittliches Bonitätsrating (linear)	BBB+	A-	n / a
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	9,3	7,8	1,5
Durchschnittlicher Kupon (%)	4,1	3,8	0,3

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

Engagement in Derivaten

	Long %	Short %	Netto %	Brutto %
Anleihe-/Zinsfutures	38,61	-6,40	32,21	45,02
Zinsswap	2,14	0,00	2,14	2,14
Inflationsindexierte Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00
Kreditausfall-Swaps (CDS)	0,00	0,00	0,00	0,00
Index Credit Default Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00
Mortgage To Be Announced	0,00	0,00	0,00	0,00
GESAMT				47,16

Anteil in Prozent des Gesamtnettvermögens. Ohne Devisenterminkontrakte.

Asset-Allokation

	Wertpapierbestände (ohne Derivate)			Durationsbeitrag (mit Derivaten)			Beitrag zu Duration Times Spread (mit Derivaten)		
	Fonds	Index	Relativ	Fonds	Index	Relativ	Fonds	Index	Relativ
Staatsanleihen	2,22	0,00	2,22	0,1	0,0	0,1	0	0	0
Inflationsindexierte Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Behandl. von Derivaten bei Top-Positionen (sofern gehalten)	12,47	33,75	-21,28	0,7	2,1	-1,4	54	125	-71
Investment Grade - Finanzwerte	29,29	7,84	21,45	1,0	0,3	0,7	124	29	95
Investment Grade - Nicht-Finanzwerte	5,67	11,02	-5,35	0,2	0,5	-0,3	19	37	-18
Investment Grade - ABS	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Investment Grade - Schwellenländer	34,76	47,16	-12,40	1,9	2,4	-0,5	228	219	9
Hochzinsanleihen	5,23	0,00	5,23	0,2	0,0	0,2	36	0	36
Index Credit Default Swaps	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Sonstige	9,85	0,23	9,63	0,5	0,0	0,5	16	0	16
Zinsderivate	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
FX/Derivative P&L	0,23	0,00	0,23	1,8	0,0	1,8	-2	0	-2
Liquide Mittel	0,27	0,00	0,27	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Rundungsausgleich	0,01	0,00	-	-0,1	0,0	-0,1	0	0	0
GESAMT	100,00	100,00	-	6,3	5,3	1,0	475	410	65

Wertpapierbestände in Prozent des Gesamtnettvermögens. Contribution to Duration (CTD) und der Beitrag zu Duration Times Spread (DTS) sind in den entsprechenden Maßeinheiten angegeben. CTD und DTS berücksichtigen auch den Effekt von Derivaten. "FX/Derivate G&V" enthält Salden mit Gegenparteien für Sicherheiten, die aus vom Fonds verwendeten Derivaten resultieren (negativer Saldo möglich). "Inflationsindexiert" enthält auch inflationsindexierte Anleihen nichtstaatlicher Emittenten.

Branchen-Aufteilung

	Wertpapierbestände (ohne Derivate)			Beitrag zu Duration Times Spread (mit Derivaten)		
	Fonds	Index	Relativ	Fonds	Index	Relativ
Staatsanleihen	2,22	0,00	2,22	0	0	0
Quasi - Staatsanleihen	30,67	62,05	-31,38	168	234	-66
Agency-Hypotheken	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Banken & Broker	29,67	8,71	20,96	118	24	94
Versicherungen	6,38	2,11	4,27	31	13	18
Immobilien	1,23	0,46	0,77	5	2	3
andere Finanzunternehmen	3,40	1,03	2,37	11	4	8
Basisindustrie	1,94	1,37	0,56	3	6	-3
Investitionsgüter	0,38	0,93	-0,55	1	3	-2
Zyklische Konsumgüter	7,78	4,97	2,81	52	26	26
Nichtzyklische Konsumwerte	0,02	0,61	-0,59	0	5	-5
Energie	2,29	2,51	-0,22	25	24	1
Transport	2,34	1,48	0,86	4	7	-3
Technologie	4,59	6,72	-2,13	23	29	-6
Kommunikation	1,59	1,11	0,49	17	4	13
Andere Industriezweige	0,81	3,57	-2,76	4	15	-11
Versorger	4,20	2,16	2,04	15	14	1
kursgesichert	0,00	0,22	-0,22	0	0	0
Nicht staatlich	0,00	0,00	0,00	0	0	0
ABS / MBS	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Ohne Zuordnung	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Index Credit Default Swaps	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Zinsderivate	0,00	0,00	0,00	0	0	0
FX/Derivative P&L	0,23	0,00	0,23	-2	0	-2
Liquide Mittel	0,27	0,00	0,27	0	0	0
Rundungsausgleich	-0,01	-0,01	-	0	0	-1
Summe	100,00	100,00	-	475	410	65

Wertpapierbestände in Prozent des Gesamtvermögens. Der Beitrag zu Duration Times Spread (DTS) ist in der entsprechenden Maßeinheit angegeben. DTS berücksichtigt auch den Effekt von Derivaten. "FX/Derivate G&V" enthält Salden mit Gegenparteien für Sicherheiten, die aus vom Fonds verwendeten Derivaten resultieren (negativer Saldo möglich).

Engagement im Finanzsektor nach Kapitalstruktur

	Wertpapierbestände (ohne Derivate)			Beitrag zu Duration Times Spread (mit Derivaten)		
	Fonds	Index	Relativ	Fonds	Index	Relativ
Staatlich garantiert	1,17	0,99	0,18	2	1	0
kursgesichert	0,00	0,22	-0,22	0	0	0
Vorrangig	27,36	12,04	15,32	154	24	129
Stufe 1	13,95	2,35	11,60	50	9	41
Stufe 2 CoCo	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Tier 1	0,00	0,09	-0,09	0	1	-1
Zusätzlich zu Stufe 1	3,71	0,12	3,59	22	0	22
Hybrid-Anlagen von Versicherungen	2,66	0,23	2,43	11	1	11
Sonstige	4,32	1,71	2,61	22	10	12
Summe	53,17	17,75		261	46	214

Wertpapierbestände in Prozent des Gesamtvermögens. Der Beitrag zu Duration Times Spread (DTS) ist in der entsprechenden Maßeinheit angegeben. DTS berücksichtigt auch den Effekt von Derivaten. "FX/Derivate G&V" enthält Salden mit Gegenparteien für Sicherheiten, die aus vom Fonds verwendeten Derivaten resultieren (negativer Saldo möglich). Der Finanzsektor enthält die folgenden Teilspektoren: Banken und Broker, Versicherungen.

Durationsverteilung (nach Währung)

	Fonds			Index	Relativ
	Nominal	Real	GESAMT		
USD	5,36	0,00	5,36	5,32	0,04
CNY	0,60	0,00	0,60	0,00	0,60
SGD	0,20	0,00	0,20	0,00	0,20
JPY	0,12	0,00	0,12	0,00	0,12
EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige	0,03	0,00	0,03	0,00	0,03
GESAMT	6,31	0,00	6,31	5,32	0,99

Duration berücksichtigt auch den Effekt von Zinsderivaten wie etwa Futures auf Staatsanleihen, Inflations- und Zinsswaps. "Fonds nominal" bezieht sich auf die Empfindlichkeit für die nominalen Renditen, "Fonds real" dagegen auf die Empfindlichkeit für die inflationsindexierten/realen Renditen.

Bonitätseinstufung

	Wertpapierbestände (ohne Derivate)			Beitrag zu Duration Times Spread (mit Derivaten)		
	Fonds	Index	Relativ	Fonds	Index	Relativ
AAA/Aaa	1,16	1,54	-0,38	0	2	-1
AA/Aa	3,85	16,71	-12,85	6	29	-23
A	20,04	35,02	-14,99	78	112	-34
BBB/Baa	59,95	46,73	13,22	342	267	75
BB/Ba	4,60	0,00	4,60	33	0	33
B	0,64	0,00	0,64	4	0	4
CCC und niedriger	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Ohne Rating	9,27	0,00	9,27	15	0	15
Zinsderivate	0,00	0,00	0,00	0	0	0
FX/Derivative P&L	0,23	0,00	0,23	-2	0	-2
Liquide Mittel	0,27	0,00	0,27	0	0	0
Rundungsausgleich	-0,01	0,00	-	-1	0	-2
GESAMT	100,00	100,00	-	475	410	65

Exposure in Prozent des Gesamtnettovermögens und als Beitrag zu Duration Times Spread (DTS). FX/Derivate G&V enthält Salden mit Gegenparteien für Sicherheiten, die aus vom Fonds gehaltenen Derivaten resultieren (negativer Saldo möglich). DTS berücksichtigt auch den Effekt von Derivaten. Bei der Aufteilung nach Ratings wird das jeweils schlechtere der beiden besten Ratings von S&P, Moody's und Fitch zugrunde gelegt („Baseler Methode“).

Laufzeitenprofil (Durationsbeitrag)

	Fonds	Index	Relativ
0-1 Jahre	1,7	0,0	1,7
1-3 Jahre	0,3	0,6	-0,3
3-5 Jahre	0,6	0,7	-0,1
5-10 Jahre	1,8	1,4	0,4
10-15 Jahre	0,2	0,2	0,0
15-20 Jahre	0,4	0,6	-0,3
20-25 Jahre	0,6	0,7	-0,1
25-30 Jahre	0,7	0,7	0,0
30-40 Jahre	0,0	0,2	-0,2
Über 40 Jahre	0,0	0,1	-0,1
Rundungsausgleich	-0,0	0,1	0,0
GESAMT	6,3	5,3	1,0

Berücksichtigt auch den Effekt von Zinsderivaten wie etwa Futures auf Staatsanleihen, Inflations- und Zinsswaps.

Engagement in Fremdwährungen

	Vor Absicherung	Nach Absicherung	Index
USD	78,33	99,97	100,00
CNY	9,59	0,03	0,00
SGD	5,99	-0,01	0,00
JPY	4,97	-0,01	0,00
AUD	0,93	0,00	0,00
Other	0,19	0,03	0,00
Rundungsausgleich	-	-0,01	0,00
GESAMT	100,00	100,00	100,00

Anteil in Prozent des Gesamtnettovermögens.

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.

Regionale Aufteilung – Sitz des Emittenten

	Wertpapierbestände (ohne Derivate)			Durationsbeitrag (mit Derivaten)			Beitrag zu Duration Times Spread (mit Derivaten)		
	Fonds	Index	Relativ	Fonds	Index	Relativ	Fonds	Index	Relativ
Multinational	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
USA (und übriges Amerika)	1,24	0,10	1,13	0,0	0,0	0,0	2	0	2
Kanada	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Großbritannien (und Irland)	3,32	2,15	1,17	0,1	0,1	0,0	13	10	3
Frankreich	0,74	0,00	0,74	0,0	0,0	0,0	3	0	3
Deutschland (und Österreich)	0,94	0,00	0,94	0,0	0,0	0,0	3	0	3
Benelux	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Skandinavien	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Mittelmeerraum	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Schweiz	0,83	0,00	0,83	0,0	0,0	0,0	7	0	7
Übriges Europa	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Japan	5,57	0,00	5,57	0,3	0,0	0,3	33	0	33
Australien und Neuseeland	3,08	0,00	3,08	0,1	0,0	0,1	8	0	8
Asien (ohne Japan und Australien)	83,78	97,75	-13,97	4,0	5,2	-1,2	410	400	9
GUS/Osteuropa	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Lateinamerika	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Naher Osten / Nordafrika	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Afrika südlich der Sahara	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Sonstige	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Ohne Zuordnung	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
FX/Derivative P&L	0,23	0,00	0,23	1,8	0,0	1,8	-2	0	-2
Index Credit Default Swaps	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Liquide Mittel	0,27	0,00	0,27	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Rundungsausgleich	0,00	0,00	-	0,0	0,0	0,0	-2	0	-1
Summe	100,00	100,00	-	6,3	5,3	1,0	475	410	65

Wertpapierbestände in Prozent des Gesamtvermögens. Contribution to Duration (CTD) und der Beitrag zu Duration Times Spread (DTS) sind in den entsprechenden Maßeinheiten angegeben. CTD und DTS berücksichtigen auch den Effekt von Derivaten. "FX/Derivate G&V" enthält Salden mit Gegenparteien für Sicherheiten, die aus vom Fonds verwendeten Derivaten resultieren (negativer Saldo möglich).

Top 10 Long-Positionen nach Emittent

	Fonds	Index	Relativ
(INDON) REPUBLIC OF INDONESIA	5,19	10,45	-5,26
(PHILIP) REPUBLIC OF PHILIPPINES	4,17	5,65	-1,48
(PLNIJ) PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	3,22	1,45	1,76
(LGENSO) LGENERGYSOLUTION	2,62	0,46	2,16
(CCAMCL) CHINA CINDA FINANCE 2015	2,08	1,17	0,90
(PERTIJ) PT PERTAMINA (PERSERO)	1,95	1,67	0,28
(HSBC) HSBC HOLDINGS PLC	1,90	0,00	1,90
(RILIN) RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,78	0,78	1,01
(DAESEC) MIRAE ASSET SECURITIES	1,78	0,22	1,56
(PSALM) POWER SECTOR ASSETS & LI	1,74	0,05	1,68

Top-Long-Positionen bezieht sich auf diejenigen Anleihe-Emittenten, auf die der größte prozentuale Anteil am Gesamtvermögen des Fonds entfällt. Der Effekt von Kreditderivaten wird berücksichtigt, wenn die Bezugseinheit ein bestimmter Anleihe-Emittent ist. Futures auf Staatsanleihen und Index Credit Default Swaps werden nicht berücksichtigt. Werden Anleihen von verschiedenen Unternehmen innerhalb derselben Unternehmensgruppe/desselben Unternehmenskomplexes begeben, so spiegelt sich das Gesamtrisiko in den obigen Daten möglicherweise nicht wider.

Größte übergewichtete Positionen nach Emittent

	Fonds	Index	Relativ
(LGENSO) LGENERGYSOLUTION	2,62	0,46	2,16
(HSBC) HSBC HOLDINGS PLC	1,90	0,00	1,90
(PLNIJ) PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	3,22	1,45	1,76
(PSALM) POWER SECTOR ASSETS & LI	1,74	0,05	1,68
(YUNDHL) YUNDA HOLDING INV	1,56	0,00	1,56
(DAESEC) MIRAE ASSET SECURITIES	1,78	0,22	1,56
(OCBCSP) OVERSEA-CHINESE BANKING	1,59	0,19	1,40
(UOBSP) UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,73	0,45	1,29
(BRK) BERKSHIRE HATHAWAY INC	1,24	0,00	1,24
(MASPSP) MAS BILL	1,16	0,00	1,16

Größte untergewichtete Positionen nach Emittent

	Fonds	Index	Relativ
(INDON) REPUBLIC OF INDONESIA	5,19	10,45	-5,26
(EIBKOR) EXPORT-IMPORT BANK KOREA	0,00	3,02	-3,02
(CKHH) HUTCHISON WHAM INT 03/33	0,02	2,15	-2,12
(SINOPE) SINOPEC GRP DEV 2018	0,00	2,12	-2,12
(KDB) KOREA DEVELOPMENT BANK	0,00	2,08	-2,08
(TAISEM) TSMC GLOBAL LTD	0,00	1,97	-1,97
(HKINTL) HONG KONG	0,00	1,56	-1,56
(PETMK) PETROLIAM NASIONAL BHD	0,00	1,53	-1,53
(PHILIP) REPUBLIC OF PHILIPPINES	4,17	5,65	-1,48
(CHINA) CHINA GOVT INTL BOND	0,00	1,40	-1,40

Am stärksten über- oder untergewichtet sind diejenigen Anleihe-Emittenten, bei denen die aktiven Positionen des Fonds relativ zum Index am größten sind. Der Effekt von Kreditderivaten wird berücksichtigt, wenn die Bezugseinheit ein bestimmter Anleihe-Emittent ist. Futures auf Staatsanleihen und Index Credit Default Swaps werden nicht berücksichtigt.

ESG-Kennzahlen

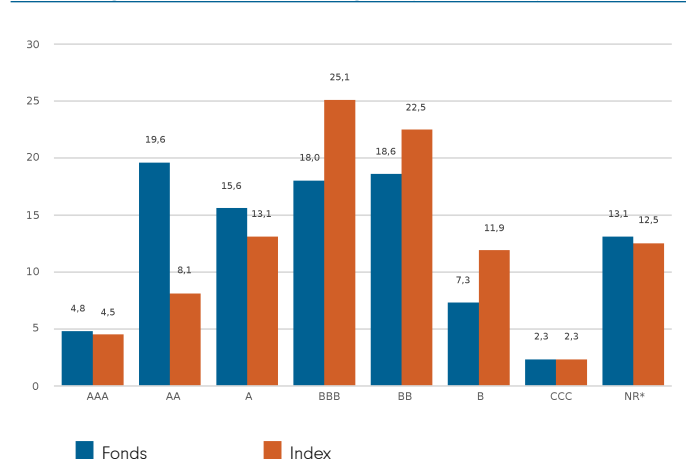
Das Factsheet ist eine Momentaufnahme des Portfolios am oben angegebenen Datum. Die Verteilung der ESG-Bewertungen kann sich im Laufe der Zeit ändern. Der Portfoliomanager kann im Rahmen von Anlageentscheidungen ESG-Ratings von MSCI oder Fidelity einsetzen. Produktspezifische Informationen finden Sie 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 (31.10.2024)

	Fonds	Index
ESG-Fondsrating von MSCI (AAA-CCC)	BBB	N/R
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCo2e/\$M Umsatz)	490,1	494,4
SFDR-Klassifikation	6	N/A

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

Verteilung der MSCI-ESG Ratings % (31.10.2024)



ESG-Rating des Fonds basierend auf dem Anteilsbestand am 30.06.24 mit 87,5% Deckung durch Sicherheiten. Die Daten zur Kohlenstoffintensität basieren auf den Anteilsbeständen am 31.10.24 mit 69,7% 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 volatiler war als der Index. Ein Wert kleiner als 1 bedeutet das Gegenteil. Eine relative Volatilität von 1,2 besagt, dass der Fonds um 20 % volatiler war als der Index, während ein Wert von 0,8 eine um 20 % geringere Volatilität im Vergleich zum Index anzeigt.

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.

Glossar

Portfolio-Merkmale

Ausschüttungsrendite (%)

Die Ausschüttungsrendite spiegelt die Beträge wider, die Anleger in den nächsten zwölf Monaten – ausgedrückt als Prozentsatz des mittleren Anteilspreises für den Fonds – zum angegebenen Datum erwarten können. Sie basiert auf einem Abbild des Portfolios an diesem Tag. Sie versteht sich einschließlich der laufenden Kosten des Fonds, enthält jedoch keine Ausgabeaufschläge und die Anleger sollten sich darauf einstellen, dass sie diese Ausschüttungen versteuern müssen.

Effektive Duration

Die Duration misst die Empfindlichkeit des Fonds für Zinsänderungen.

Die effektive Duration ist eine Durationsberechnung für Anleihen mit eingebetteten Optionen (wie Kauf- oder Verkaufsoptionen). Sie berücksichtigt, dass die erwarteten Geldflüsse schwanken, wenn die Zinsen steigen oder fallen und den Kurs einer Anleihe beeinflussen.

Berechnet wird die effektive Duration eines Fonds als mit dem Marktwert gewichtete Summe der effektiven Duration jedes einzelnen gehaltenen Anlageinstruments. Der Effekt von Derivaten wie Anleihe-Futures und Zinsswaps fließt in die Berechnung mit ein.

Laufende Rendite (%)

Beschreibt die laufenden Erträge, die Anleger aus ihrem Portfolio beziehen, angegeben in Prozent des Marktwerts der gehaltenen Wertpapiere und unter Berücksichtigung der Auswirkungen von Derivaten. Die laufende Rendite ist nicht als Kennzahl der erwarteten Fondsrendite (bzw. -ausschüttung) zu betrachten. Anleihen mit hoher Ausfallwahrscheinlichkeit werden bei der Berechnung ausgeklammert. Die laufende Rendite ist keine Kennzahl der Gesamrendite über die Lebensdauer der Anleihe, und sie berücksichtigt weder das Wiederanlagerisiko (die Unsicherheit, zu welchem Zinssatz die zukünftigen Kapitalflüsse wiederangelegt werden können) noch die Tatsache, dass Anleihen gewöhnlich zum Nennwert fällig werden – eventuell einen wichtigen Bestandteil der Rendite einer Anleihe. Der Effekt von Gebühren spiegelt sich in der laufenden Rendite nicht wider.

Endfälligkeitsrendite (%)

Die Endfälligkeitsrendite (auch als Rendite bis Laufzeitende bezeichnet) ist die Gesamtsumme aller erwarteten Erträge für jede einzelne Anleihe innerhalb des Portfolios, ausgedrückt als jährlicher Prozentsatz des Marktwerts am angegebenen Datum, beim prozentualen Kupon und bei der gegebenen Zeit bis zur Fälligkeit der verschiedenen Anleihen. Sie basiert auf einem Abbild des Portfolios an diesem Tag. Die Rendite bis Laufzeitende versteht sich einschließlich der Gebühren des Fonds und der Steuern.

Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)

Nach dem Marktwert gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der im Portfolio gehaltenen Anleihen. Ewigen Anleihen wird ein Fälligkeitstermin am 31.12.2049 zugewiesen. Derivate werden von der Berechnung ausgenommen.

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 werden von der Berechnung ausgenommen.

Spread-Duration

Empfindlichkeit des Kurses einer Anleihe für Veränderungen des optionsbereinigten Spreads der Anleihe.

Optionsbereinigter Spread (Basispunkte)

Der optionsbereinigte Spread (OBS) misst die Renditedifferenz, die nicht direkt auf die Merkmale der Anleihe zurückzuführen ist. OBS dient zur Messung von Preisunterschieden zwischen ähnlichen Anleihen mit unterschiedlichen eingebetteten Optionen. Ein größerer OBS impliziert eine höhere Rendite für höhere Risiken.

Duration Times Spread (DTS)

Misst die Kreditrisiko-Sensitivität anhand der Spreads von Unternehmensanleihen und der Spread-Duration auf Basis der aktuellen Marktbewertungen. DTS ist der Spread-Duration als alleinige Kennzahl des Kreditrisikos überlegen, da berücksichtigt wird, dass Wertpapiere mit höherem Spread tendenziell auch größere Spread-Veränderungen erleben. Der DTS des Portfolios ist die wertmäßig gewichtete Summe der DTS jedes einzelnen gehaltenen Anlageinstruments.

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

Es handelt sich um den gewichteten Durchschnitt aller Bonitätsratings der im Fonds gehaltenen Anleihen, ausgedrückt mit dem branchenüblichen Buchstabensystem (z. B. AAA, BBB). Berücksichtigt werden sämtliche Anlagen des Fonds, Derivate eingeschlossen. Die Kennzahl vermittelt einen Eindruck davon, wie risikoträchtig die gehaltenen Anleihen in ihrer Gesamtheit sind: Je niedriger das durchschnittliche Bonitätsrating, desto risikoreicher ist der Fonds.

Bei einem linear gewichteten Durchschnitt entspricht die jedem gehaltenen Titel zugeordnete Gewichtung dessen Marktwert. Bei einem exponentiell gewichteten Durchschnitt wächst die Gewichtung proportional zur Abnahme der Kreditqualität. Bei beiden Berechnungsweisen ist der Endwert gleich dem S&P-äquivalenten Rating, das dem ermittelten Durchschnitt am nächsten liegt.

Primäre Anteilsklasse: wird von Morningstar festgestellt, wenn die Analyse es erfordert, dass nur eine Anteilsklasse pro Teilfonds in der Peer Group ist. Es handelt sich dabei um die Anteilsklasse, 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 Anteilsklasse 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 Anteilsklasse, die weniger für Privatanleger geeignet ist, wird bereits erheblich länger aufgezeichnet. Sie unterscheidet sich vom Datenpunkt für die älteste Anteilsklasse insofern, als sie sich auf der Ebene der zum Verkauf verfügbaren Anteilsklassen befindet und die älteste Anteilsklasse nicht auf allen Märkten in dieser Region zum Verkauf stehen wird. Die primäre Anteilsklasse basiert ebenfalls auf der Kategorie, so dass jede Kombination aus Verkaufsverfügbarkeit und Kategorie für den Teilfonds eine eigene primäre Anteilsklasse haben wird.

Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit: Die Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) ist der Durchschnitt des Zeitraums, über den noch nicht zurückgezahltes Kapital für ein Darlehen, eine Hypothek oder eine Tilgungsanleihe aussteht.

Zusatzrendite: Eine Zusatzrendite (DM) ist die durchschnittlich erwartete Rendite, die zusätzlich zum Index als Basiswert oder zum Referenzzinssatz des variabel verzinslichen Wertpapiers erzielt wird.

Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR, bei Verwendung des englischen Akronyms) und Portfolioumschlagskosten (PTC, bei Verwendung des englischen Akronyms), sofern angegeben:

In der Aktionärsrechterrichtlinie („SRD II“) ist keine Methodik für die Berechnung dieser Werte festgelegt. Wir wenden folgende an: **PTR** = (Wertpapierkäufe + Wertpapierverkäufe) minus (Anteilszeichnungen + Anteilsrücknahmen), dividiert durch den durchschnittlichen Wert des Teilfonds in den vorangegangenen 12 Monaten, multipliziert mit 100. Der Handel der einzelnen Teilfonds mit Fidelity Institutional Liquidity Funds wird bei der Berechnung der PTR ausgeschlossen. **PTC** = PTR (gedeckelt bei 100 %) x Transaktionskosten, wobei die Transaktionskosten ex-post (d. h. für den Zeitraum der letzten 12 Monate) anhand der MiFID-Veröffentlichung der Portfoliotransaktionskosten abzüglich impliziter Kosten berechnet werden.

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: Bahrain, Großbritannien, Katar, Liechtenstein, Luxemburg, Oman, Schweiz, VAE.

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.

CSO3463/na German 22221 T101a