Fidelity INTERNATIONAL

Factsheet für Privatanleger
Stand: 30.04.2026
Marketingmaterial

Fidelity Funds 2 - US Dollar Corporate Bond Fund Y-ACC-USD

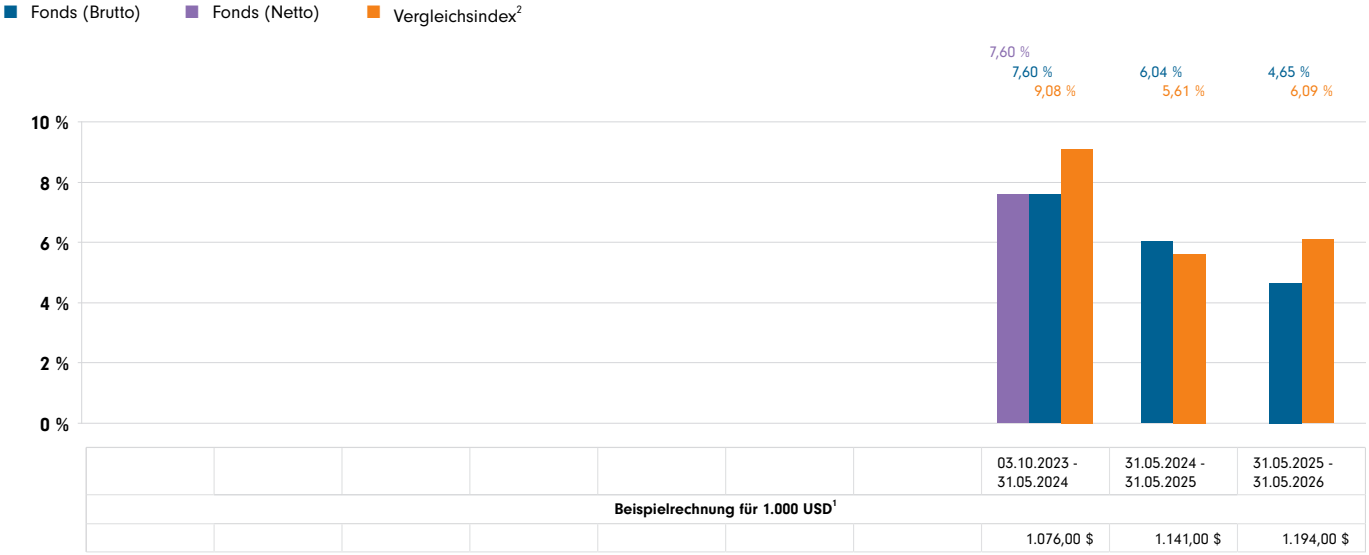
WKN: A3ET8C ISIN: LU2644972130

Fondsart:	Gesamtrisikoindikator (SRI)	Morningstar Rating™	Anteilspreis (NIW) 03.06.2026:
Rentenfonds	1 2 3 4 5 6 7	-	11,9500 USD

Ansatz und Stil

Der Teilfonds investiert vornehmlich in auf US-Dollar lautende Investment Grade-Unternehmensanleihen. Der Schwerpunkt wird bei der Allokation von Unternehmensanleihen auf die Auswahl der Emittenten gemäß einem Bottom-Up-Ansatz, die Nutzung der unternehmensweiten Research-Fähigkeiten und die Gewährleistung einer angemessenen Diversifizierung gelegt. Um die Wertentwicklung zu verbessern, können die Fondsmanager flexibel auch in Strategien abseits vom Index investieren. Die Einhaltung des Anlageziels bleibt jedoch zwingend erforderlich. Der Teilfonds wird entsprechend der aktiven Philosophie und dem Ansatz von Fidelity für festverzinsliche Anlagen verwaltet. Dieser Ansatz ist teambasiert, wird aber unter der gemeinsamen Leitung der Portfoliomanager durchgeführt, um attraktive risikobereinigte Erträge zu erzielen 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.

Wertentwicklung in USD



Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach der BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge und ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Zusätzlich zeigt die Balkengrafik im Anschaffungsjahr auch die Wertentwicklung unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge. Bei einem beispielhaften Ausgabeaufschlag von 5,25% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,99% (Berechnung: 100% - [(100%/105,25%)*100]). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 950,12 Euro erworben werden. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Wertentwicklung	**kumuliert**		**pro Jahr**	
	Fonds	Index²	Fonds	Index²
seit Jahresbeginn	-0,50 %	-0,10 %	n.v.	n.v.
1 Jahr	3,80 %	5,30 %	3,80 %	5,30 %
3 Jahre	n.v.	14,40 %	n.v.	4,60 %
5 Jahre	n.v.	3,20 %	n.v.	0,60 %
seit Auflegung	19,10 %	21,30 %	7,00 %	7,80 %

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

2) Vergleichsindex: Bloomberg US Corporate Bond Index

Fidelity Funds 2 - US Dollar Corporate Bond Fund Y-ACC-USD

WKN: A3ET8C ISIN: LU2644972130

Fondsdaten und Konditionen

Fondsart	Rentenfonds
Anlageschwerpunkt	Rentenfonds gemischt Investment Grade
Anlageregion	Welt
Vergleichsindex	Bloomberg US Corporate Bond Index
Anlageziel	
Anlagehorizont	n.v.
Fondsmanager	Rick Patel, Ario Emami Nejad
Steuerliche Fondsklassifizierung	n.v.
Fondsgesellschaft	FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl
Fondswährung	USD
Auflegungsdatum	03.10.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend
VL fähig	Nein
Fondsvolumen	$ 17 Mio
Ausgabeaufschlag (max.)	0,00 %
Laufende Kosten p.a.	n.v.
Transaktionskosten (Fonds)	n.v.
Finanzielle Verlusttragfähigkeit	n.v.
Kundenkategorie	n.v.
Vertriebsstrategie	n.v.
Angemessenheitsbeurteilung – Fondskategorie	n.v.

Chancen

- Risiken reduzieren: Ihr Kapital wird breit gestreut. So verringern Sie Ihr Risiko.
- Chancen auf attraktive Renditen durch Zinserträge und steigende Kurse, die z.B. aus einem sinkenden Zinsniveau entstehen können.
- Der professionelle Fondsmanager und sein Analystenteam managen Ihre Anlage aktiv und übernehmen für Sie die Auswahl der aussichtsreichsten Rententitel.

Risiken

- Der Wert der Fondsanteile kann insbesondere durch Veränderungen an den Finanzmärkten fallen, z.B. wenn die Zinsen steigen.
- Der Wert von Anleihen ist vom allgemeinen Zinsniveau und der Bonität des Emittenten abhängig.
- Der Fonds hält einen Teil seiner Investments in Fremdwährungen, daher kann es, aufgrund von Zins- und Wechselkursänderungen, zu Wertverlusten kommen.

Fidelity Funds 2 - US Dollar Corporate Bond Fund Y-ACC-USD

WKN: A3ET8C ISIN: LU2644972130

Wichtige Hinweise

Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen und möglicherweise erhalten Sie einen geringeren Betrag als den ursprünglichen Anlagebetrag zurück. 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 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. Anlagen in Unternehmensanleihen sind aufgrund der höheren Ausfallwahrscheinlichkeit im Allgemeinen weniger sicher als Anlagen in Staatsanleihen. 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/sfdr zur Verfügung gestellt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über die zukünftigen Renditen aus. 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.

Branchen-Aufteilung (Stand: 30.04.2026)

Banken & Broker	23,38 %
Staatsanleihen	16,75 %
Zyklische Konsumgüter	14,57 %
Investitionsgüter	7,26 %
Technologie	7,07 %
Liquide Mittel	6,29 %
Nichtzyklische Konsumwerte	5,33 %
Versicherungen	5,31 %
Energie	4,71 %
Kommunikation	4,22 %

Top 10 Long-Positionen nach Emittent

(Stand: 30.04.2026)

(T) US TREASURY N/B	13,88 %
(UBS) UBS GROUP AG	4,35 %
(SOCGEN) SOCGEN 3.875%/VAR 04/14/34 RGS	4,01 %
(CRM) SALESFORCE INC 4.65% 03/15/29	3,45 %
(AMZN) AMAZON.COM INC 4.25% 03/13/31	3,41 %
(DTRGR) DAIMLER TRUCK FINAN NA	3,03 %
(RCL) ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3,01 %
(ETN) EATONCORP 4.2% 03/06/31	2,84 %
(DNBNO) DNB BANK ASA	2,37 %
(AON) AON NORTH AMERICA INC	2,32 %

Regionale Aufteilung – Sitz des Emittenten (Stand: 30.04.2026)

USA (und übriges Amerika)	61,30 %
Deutschland (und Österreich)	8,49 %
Liquide Mittel	6,29 %
Skandinavien	6,14 %
Frankreich	5,18 %
Großbritannien (und Irland)	4,57 %
Schweiz	4,35 %
Benelux	1,43 %
Naher Osten / Nordafrika	1,18 %
Mittelmeerraum	1,10 %

Asset-Allokation (Stand: 30.04.2026)

Investment Grade - Nicht-Finanzwerte	42,19 %
Investment Grade - Finanzwerte	28,78 %
Staatsanleihen	16,75 %
Liquide Mittel	6,29 %
Hochzinsanleihen	3,87 %
Investment Grade - Schwellenländer	1,18 %
Behandl. von Derivaten bei Top-Positionen (sofern gehalten)	0,94 %
Rundungsausgleich	0,02 %
Index Credit Default Swaps	0,00 %
Inflationsindexierte Anleihen	0,00 %

Fidelity Funds 2 - US Dollar Corporate Bond Fund Y-ACC-USD

WKN: A3ET8C ISIN: LU2644972130

Bonitätseinstufung (Stand: 30.04.2026)

A	33,14 %
AA/Aa	27,02 %
BBB/Baa	26,82 %
Liquide Mittel	6,29 %
BB/Ba	3,87 %
AAA/Aaa	2,87 %
Rundungsausgleich	0,01 %
B	0,00 %
CCC und niedriger	0,00 %
Ohne Rating	0,00 %

Engagement in Fremdwährungen

(Stand: 30.04.2026)

USD	95,72 %
EUR	4,28 %
CAD	0,00 %
GBP	0,00 %
JPY	0,00 %

Fidelity Funds 2 - US Dollar Corporate Bond Fund Y-ACC-USD

WKN: A3ET8C ISIN: LU2644972130

Glossar

Volatilität und Risiko

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

Relative Volatilität: Kennzahl, die die annualisierte Volatilität eines Fonds zur annualisierten Volatilität eines Vergleichsindex ins Verhältnis setzt. Ein Wert größer als 1 zeigt, dass der Fonds 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 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.

R^2: 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).

Unabhängige Bewertungen

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

Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten finden Sie gemäß SFDR unter https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures

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

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

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

© 2026 FWW Fundservices GmbH – http://www.fww.de/ - Datenquellen: Fondsdaten FWW Fundservices GmbH: Disclaimer (http://fww.de/disclaimer/), Morningstar Rating: Disclaimer (http://fww.biz/fil/disclaimer-ratings/). Fidelity übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit der Angaben.