Factsheet für Privatanleger
Stand: n.v.
Marketingmaterial

Fidelity USD Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF INC-EUR (Hedged)

WKN: A3ERTJ ISIN: IE0001DM7O60

Fondsart:	Gesamtrisikoindikator (SRI)	Morningstar Rating™	Anteilspreis (NIW) 18.07.2025:
Fixed Income Funds	1 2 3 4 5 6 7	-	5,2487 EUR

Wertentwicklung in EUR

	18.10.2023 - 30.06.2024	30.06.2024 - 30.06.2025
Beispielrechnung für 1.000 EUR[1]		
	1.091,22 €	1.138,26 €

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

Wertentwicklung	**kumuliert**		**pro Jahr**	
	Fonds	Index[2]	Fonds	Index[2]
seit Jahresbeginn	2,86 %	-8,07 %	n.v.	n.v.
1 Jahr	4,31 %	-2,39 %	n.v.	n.v.
3 Jahre	n.v.	0,86 %	n.v.	n.v.
5 Jahre	n.v.	-4,33 %	n.v.	n.v.
seit Auflegung	13,83 %	5,61 %	n.v.	n.v.

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

2) Vergleichsindex: Solactive USD Corporate IG PAB Index

Fidelity USD Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF INC-EUR (Hedged)

WKN: A3ERTJ ISIN: IE0001DM7O60

Fondsdaten und Konditionen

Fondsart	Fixed Income Funds
Anlageschwerpunkt	Rentenfonds Unternehmensanleihen Investment Grade
Anlageregion	Welt
Vergleichsindex	Solactive USD Corporate IG PAB Index
Anlageziel	
Anlagehorizont	n.v.
Fondsmanager	n.v.
Steuerliche Fondsklassifizierung	n.v.
Fondsgesellschaft	FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l.
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	18.10.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend
VL fähig	Nein
Fondsvolumen	n.v.
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.

Fidelity USD Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF INC-EUR (Hedged)

WKN: A3ERTJ ISIN: IE0001DM7O60

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. 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 Währungsabsicherung wird verwendet, um das Risiko von Verlusten durch ungünstige Wechselkursänderungen auf Bestände in Währungen, die von der Handelswährung abweichen, deutlich zu reduzieren. Allerdings werden durch die Absicherung auch die potenziellen Währungsgewinne eingeschränkt. 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.

n.v. (Stand: n.v.)

Industrie	52,36 %
Finanzunternehmen	41,54 %
Versorger	5,06 %
Liquide Mittel	1,04 %

n.v. (Stand: n.v.)

MSTDW 3.591%/VAR 22/07/2028 CPN RATE = 3MO USD LIBOR + 0 BP	1,09 %
AT&T 3.55% 15/09/2055	1,08 %
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE 8.25% 15/06/2030 CPN RATE = 8.75% UNTIL MATURITY	1,05 %
JPMC 2.956%/VAR 13/05/2031 CPN RATE = + 251.5 BP	1,04 %
GSINC 3.615%/VAR 15/03/2028 CPN RATE = SOFR O/N DEPOSIT RATE SWAP + 184.6 BP	1,04 %
HSBC HLD 7.39%/VAR 03/11/2028 CPN RATE = SOFR O/N DEPOSIT RATE SWAP + 335 BP	1,01 %
BOA T5Y+NA 08/03/2037 CPN RATE = + 200 BP	1,00 %
JPMC 5.717%/VAR 14/09/2033 CPN RATE = SOFR O/N DEPOSIT RATE SWAP + 258 BP	1,00 %
VISA 2.7% 15/04/2040	0,99 %
CI FINANCIAL 7.5% 30/05/2029 144A	0,99 %

Fidelity USD Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF INC-EUR (Hedged)

WKN: A3ERTJ ISIN: IE0001DM7O60

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.

© 2025 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.