

# Fidelity Funds - Emerging Markets Fund A-ACC-USD

WKN: A0LFZ9 ISIN: LU0261950470

Fondsart:  
Aktienfonds

Gesamtrisikoindikator (SRI)

1 2 3 4 5 6 7

Morningstar Rating™

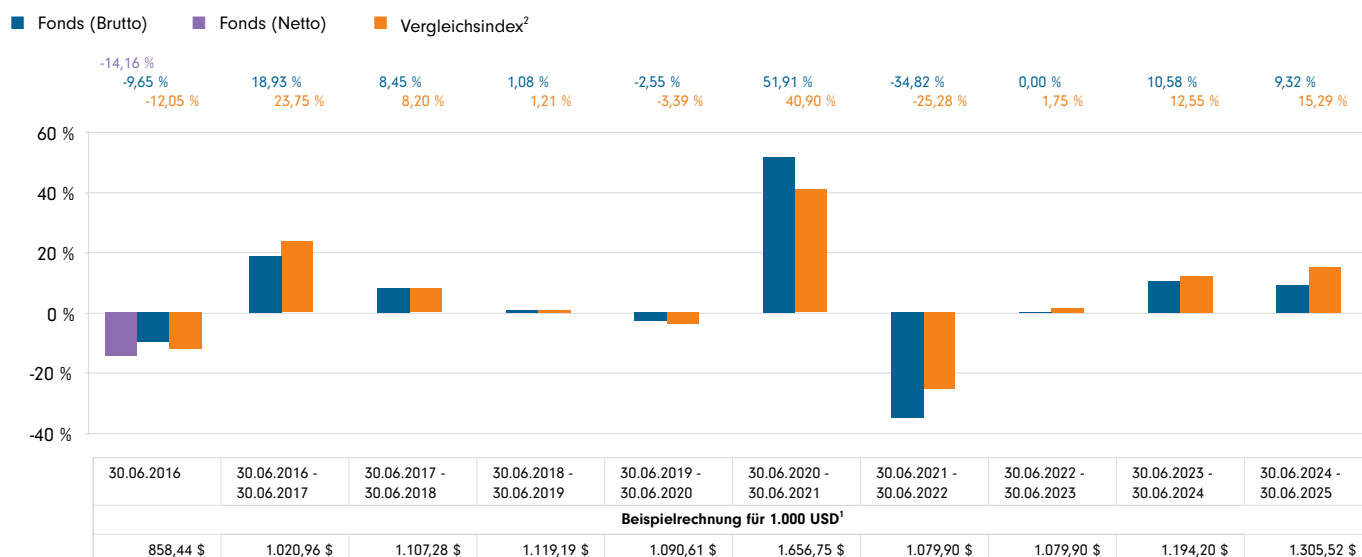
-

Anteilspreis (NIW) 18.07.2025:  
22,5800 USD

## Ansatz und Stil

Die Portfoliomanager sind bestrebt, in qualitativ hochwertige und preislich attraktive Unternehmen zu investieren, die in der Lage sind, nachhaltige Renditen zu erwirtschaften. Sie bevorzugen Unternehmen mit starker Marktposition und Wettbewerbsvorteilen, da solche Unternehmen in der Regel über den gesamten Konjunkturzyklus hinweg attraktive Erträge erwirtschaften können. Sie bevorzugen zudem Unternehmen, die überdurchschnittliche Renditen auf ihr Vermögen erwirtschaften und über eine gut kapitalisierte Bilanz verfügen. Solche Unternehmen sind in der Regel besser in der Lage, das interne Wachstum zu finanzieren, ohne die Erträge der Aktionäre durch die Ausgabe neuer Aktien zu verwässern. ESG-Überlegungen werden in den Anlageprozess integriert. Mithilfe eines teambasierten Ansatzes wollen sie in die besten Ideen aus Lateinamerika, die Region Emerging Europe Middle East and Africa (EMEA) und die Schwellenländer Asiens investieren.

## 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     | Index <sup>2</sup> | Fonds    | Index <sup>2</sup> |
| seit Jahresbeginn | 14,60 %   | 15,30 %            | n.v.     | n.v.               |
| 1 Jahr            | 9,30 %    | 15,30 %            | 9,30 %   | 15,30 %            |
| 3 Jahre           | 20,90 %   | 32,00 %            | 6,50 %   | 9,70 %             |
| 5 Jahre           | 19,70 %   | 39,00 %            | 3,70 %   | 6,80 %             |
| seit Auflegung    | 119,30 %  | 150,70 %           | 4,30 %   | 5,00 %             |

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

2) Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets Index (Net)

## Volatilität und Risiko (3 Jahre)

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Annualisierte Volatilität: Fonds (%) | 16,90 |
| Relative Volatilität                 | 0,99  |
| Sharpe-Ratio: Fonds                  | 0,11  |
| Sharpe-Ratio: Index                  | 0,29  |
| Annualisiertes Alpha                 | -2,34 |
| Beta                                 | 0,94  |
| Annualisierter Tracking Error (%)    | 5,22  |
| Information-Ratio                    | -0,61 |
| R <sup>2</sup>                       | 0,91  |

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

# Fidelity Funds - Emerging Markets Fund A-ACC-USD

WKN: A0LFZ9 ISIN: LU0261950470

## Fondsdaten und Konditionen

|                                                |                                                                                                   |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fondsart                                       | Aktienfonds                                                                                       |
| Anlageschwerpunkt                              | Aktienfonds All Cap                                                                               |
| Anlageregion                                   | Emerging Markets                                                                                  |
| Vergleichsindex                                | MSCI Emerging Markets Index (Net)                                                                 |
| Anlageziel                                     | Allgemeine Vermögensbildung /<br>Vermögensoptimierung                                             |
| Anlagehorizont                                 | Mittelfristig                                                                                     |
| Fondsmanager                                   | Nick Price, Chris Tennant                                                                         |
| Steuerliche<br>Fondsklassifizierung            | Aktienfonds gemäß § 2 Abs. 6<br>InvStG                                                            |
| Fondsgesellschaft                              | FIL Investment Management<br>(Luxembourg) S.à.r.l.                                                |
| Fondswährung                                   | USD                                                                                               |
| Auflegungsdatum                                | 25.09.2006                                                                                        |
| Ertragsverwendung                              | Thesaurierend                                                                                     |
| VL fähig                                       | Ja                                                                                                |
| Fondsvolumen                                   | \$ 3.064 Mio                                                                                      |
| Ausgabeaufschlag (max.)                        | 5,25 %                                                                                            |
| Laufende Kosten p.a.                           | 1,93 %                                                                                            |
| Transaktionskosten (Fonds)                     | 0,81 %                                                                                            |
| Swing Pricing                                  | Ja                                                                                                |
| Finanzielle Verlusttragfähigkeit               | Der Anleger kann Verluste tragen<br>(bis zum vollständigen Verlust des<br>eingesetzten Kapitals). |
| Kundenkategorie                                | Privatkunde                                                                                       |
| Vertriebsstrategie                             | Reines Ausführungsgeschäft<br>(Execution only)<br>Beratungsfreies Geschäft<br>Anlageberatung      |
| Angemessenheitsbeurteilung<br>– Fondskategorie | Nicht relevant                                                                                    |

## Unabhängige Bewertungen

Die Angaben entsprechen dem Informationsstand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Weitere Einzelheiten finden Sie im Glossar. Da einige Ratingagenturen möglicherweise die Wertentwicklung der Vergangenheit für ihre Bewertungen verwenden, sind diese kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

### Morningstar Style Box™

|        |      |     |          |
|--------|------|-----|----------|
| Groß   |      |     |          |
| Mittel |      |     |          |
| Klein  |      |     |          |
|        | Wert | Mix | Wachstum |

Morningstar Rating™

-

## Chancen

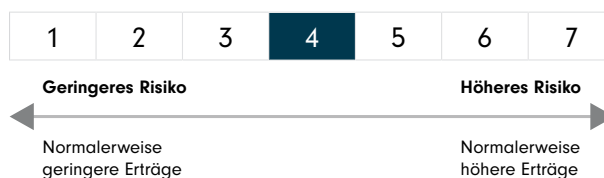
- Der Fidelity Emerging Markets Fund bietet Zugang zu einer Region, die aufgrund ihrer wirtschaftlichen Aussichten ein hohes Wachstumspotenzial hat.
- Der Fonds investiert gezielt in die aussichtsreichsten Unternehmen, die von nachhaltigen Entwicklungen und Trends in der EMEA-Region profitieren.
- Der Fonds profitiert von den vier großen Wachstumstreibern Demografie, Infrastruktur, Rohstoffe und Konsum.

## Risiken

- Der Fidelity Emerging Markets Fund ist ein Aktienfonds. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.
- Der Fonds investiert in sogenannte Schwellenländer. Eine Anlage in diesen Ländern kann aufgrund politischer, ökonomischer und sonstiger Entwicklungen einem besonderen Risiko unterliegen.
- Der Fonds hält einen großen Teil seiner Investments in Fremdwährungen. Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fonds durch Wechselkursänderungen Wertverluste erleiden.

## Risiko- und Ertragsprofil

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 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.



## Fidelity Funds - Emerging Markets Fund A-ACC-USD

WKN: A0LFZ9 ISIN: LU0261950470

### Wichtige Hinweise

Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen und möglicherweise erhalten Sie einen geringeren Betrag als den ursprünglichen Anlagebetrag zurück. In einigen Schwellenländern wie Russland gibt es weniger geregelte Standards für die Verwahrungsbestimmungen für Wertpapiere. 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 volatil und 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. 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.

### Geografisches Engagement (% des Nettogesamtvermögens) (Stand: 30.06.2025)

|            |         |
|------------|---------|
| China      | 15,80 % |
| Sonstige   | 15,00 % |
| Südafrika  | 14,70 % |
| Taiwan     | 14,00 % |
| Indien     | 12,90 % |
| Indonesien | 5,20 %  |
| Südkorea   | 5,10 %  |
| Hongkong   | 4,90 %  |
| Brasilien  | 4,80 %  |
| Mexiko     | 4,80 %  |

### Sektoren-/Branchenengagement (% NIW Fonds) (Stand: 30.06.2025)

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Finanzunternehmen       | 31,60 % |
| Verbrauchsgüter         | 22,10 % |
| Informationstechnologie | 19,20 % |
| Roh- und Werkstoffe     | 8,90 %  |
| Industrie               | 7,90 %  |
| Kommunikationsdienste   | 4,60 %  |
| Grundbedarfsgüter       | 3,90 %  |
| Immobilien              | 1,40 %  |
| Gesundheit              | 0,20 %  |
| Energie                 | 0,00 %  |

### Größte Positionen (% NIW Fonds)

(Stand: 30.06.2025)

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD | 10,40 % |
| NASPERS LTD                     | 9,60 %  |
| HDFC BANK LTD                   | 4,00 %  |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD      | 3,90 %  |
| ICICI BANK LTD                  | 3,40 %  |
| TENCENT MUSIC ENTMT GROUP       | 3,00 %  |
| OTP BANK PLC                    | 2,60 %  |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT        | 2,50 %  |
| KASPI/KZ JSC                    | 2,50 %  |
| TRIP.COM GROUP LTD              | 2,30 %  |

# Fidelity Funds - Emerging Markets Fund A-ACC-USD

WKN: A0LFZ9 ISIN: LU0261950470

## 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<sup>2</sup>:** 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<sup>2</sup> 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](http://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://www.fww.de/disclaimer/>), Morningstar Rating: Disclaimer (<http://www.biz/fil/disclaimer-ratings/>). Fidelity übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit der Angaben.