

ANLAGEZIEL UND STRATEGIE DES FONDS

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist die Maximierung der Rendite durch Kapitalwachstum und laufende Erträge. Investiert wird vornehmlich in ein breites Spektrum festverzinslicher Wertpapiere von Emittenten in aller Welt. Der Ansatz des Fonds sieht eine aktive Asset-Allokation vor, die auch Hochzinaspapiere und Anlagen in Schwellenländern einbeziehen kann. Gehaltene Anlageinstrumente müssen keine Mindestbonität besitzen. Der Fonds kann umfassenden Gebrauch von Finanzderivaten und auch von komplexeren Derivaten oder Strategien machen. Derivative Instrumente können eingesetzt werden, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen. Hierzu zählen unter anderem Futures, Optionen, Forwards, Swaps, synthetische Unternehmensanleihen, Hypothekenderivate (dies können unter anderem Derivate auf Basis von hypothekennahen Anleihen wie etwa Wertpapieren der Kategorie To Be Announced (TBA) und Total Return Swaps auf Hypothekenindizes sein) sowie sonstige Anleihen-, Währungs- und Kreditderivate (wie etwa Total Return Swaps, Devisentermingeschäfte, nicht lieferbare Kontrakte, Single-Name-CDS und CDS auf Indizes; Indizes auf CDS sind unter anderem iTraxx und CDX). Bezugswerte von Derivaten können Instrumente wie unter anderem Staatsanleihen, Anleihen öffentlicher Institutionen, Geldmarktinstrumente, Zinsen, Inflation, Währungen, Unternehmensanleihen und strukturierte Anleihen sein. Der Fonds hält in ausreichendem Umfang liquide Vermögenswerte (einschließlich genügend liquider Long-Positionen, sofern anwendbar), um seine Verpflichtungen auf Grund von Positionen in Kreditderivaten (einschließlich Short-Positionen) jederzeit erfüllen zu können. Er kann auch in UCITS und UCIs anlegen.

PORTFOLIO-MERKMALE

Der Fonds kann in das gesamte Anleihespektrum investieren, also unter anderem in Staatsanleihen und "Quasi-Staatsanleihen", Corporate Bonds mit Investmentqualität, Hochzinssanleihen, Schwellenländer-Bonds und Anleihen mit Inflationsschutz. Er kann in verschiedene Währungen, Regionen, Branchen, Fälligkeiten und Bonitäten investieren. Angestrebt wird eine attraktive risikobereinigte Rendite bei gleichzeitiger Minimierung von Verlusten.

ANLAGESTIL

Fidelity verfolgt bei Anleihen einen Multi-Strategy-Ansatz, der sicherstellen soll, dass keine einzelnen Positionen das Anlageergebnis übermäßig stark beeinflussen. Die Verantwortung für die Performance eines Portfolios trägt im Endeffekt der Fondsmanager. Er stützt sich bei der Portfolio-Zusammenstellung jedoch auf Teams von Spezialisten für Trading, Kredit- und quantitative Analysen. Dank der Unterstützung durch diese Experten können wir uns von jeder Anleihe ein umfassendes Bild machen und das Portfolio vielfältig besetzen. Durch eigenes Research wird die Abhängigkeit von externen Rating-Agenturen bei der Beurteilung von Kreditrisiken beziehungsweise von subjektiven Benchmark-Regeln bei der Entscheidung über geeignete Investments verringert. Ergänzt wird der Investmentprozess durch einen mehrschichtigen Ansatz zur Risikosteuerung – er vermeidet die Abhängigkeit von einem einzelnen Ansatz. Unsere verschiedenen proprietären Risiko-Management-Tools gewährleisten, dass Research-Ideen im Portfolio effizient ausgedrückt und Risiken in geeigneter Weise kalkuliert und im Risikobudget berücksichtigt werden.

FONDSDATEN

Fondsmanager:
Andy Weir

ISIN Nummer:
LU0594300765

Verantwortlich seit:
08.03.11

Jahre bei Fidelity:
15

Sitz:
London

Auflegungsdatum:
08.03.11

Währung:
Swedische Kronen

NAW:
SEK 109,90

NAW 12-Monatshoch:
SEK 109,90

NAW 12-Monatstief:
SEK 101,30

Fondsvolumen:
SEK 1.787 Mio.

Vergleichsindex:
Barclays Global Aggregate
Index Hedged to SEK

Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der Index dient lediglich Vergleichszwecken.

WERTENTWICKLUNG IM ÜBERBLICK IN FONDSWÄHRUNG

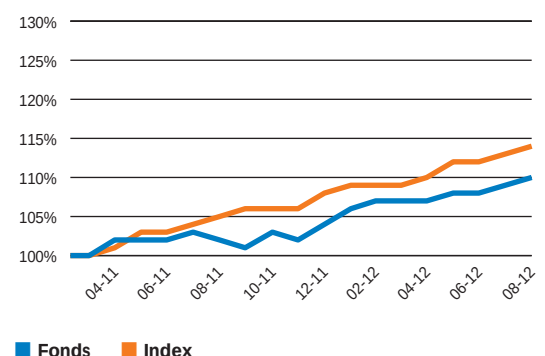
	01/09/2007 bis 31/08/2008	01/09/2008 bis 31/08/2009	01/09/2009 bis 31/08/2010	01/09/2010 bis 31/08/2011	01/09/2011 bis 31/08/2012		
Wertentwicklung	N/A	N/A	N/A	N/A	7,8%		
Performance:	1 Monat	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit 08.03.11
Fonds kumulativ	0,4%	5,7%	7,8%	–	–	–	9,9%
Index kumulativ	0,4%	5,5%	7,8%	–	–	–	13,6%
Fonds pro Jahr im Durchschnitt	–	–	7,8%	–	–	–	6,6%
Index pro Jahr im Durchschnitt	–	–	7,8%	–	–	–	9,0%
Ergebnis bei Anlage von SEK15.000*	–	15.314	15.616	–	–	–	15.928
Platzierung des Fonds innerhalb des Sektors							
Fondsplatzierung	–	–	–	–	–	–	–
Gesamtzahl vergleichbarer Fonds	–	–	–	–	–	–	–
Quartilsplatzierung	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Morningstar, 31.08.12. Berechnung der Wertentwicklung durch Vergleich der Nettoinventarwerte bei Wiederanlage der Bruttoerträge, in SEK. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikatoren für zukünftige Erträge. Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann ein Fonds durch Wechselkursänderungen Wertverluste erleiden. Keine Wertentwicklungsdaten zu Fonds, die weniger als 12 Monate bestehen.

Die Daten berücksichtigen keinen Ausgabeaufschlag. Der Ausgabeaufschlag beträgt bei Aktienfonds bis zu 5,25%, bei Renten- und Mischfonds bis zu 3,5% der ursprünglichen Anlagesumme. Das Beispiel geht vom höchsten in Betracht kommenden Ausgabeaufschlag aus. Über einen Betrachtungszeitraum von 5 Jahren hätte ein Ausgabeaufschlag von 5,25% den Effekt, dass bspw. aus einem Wertzuwachs von 6% p.a. ein Wertzuwachs von 4,9% p.a. würde. Beträgt der Ausgabeaufschlag weniger als 5,25%, ist der Einfluss auf das Anlageergebnis entsprechend geringer.

* Wertentwicklung kalkuliert von NAW-Preis zu NAW-Preis, bei Wiederanlage der Erträge an den Ex-Ausschüttungstagen. Diese Berechnung berücksichtigt den zu zahlenden Ausgabeaufschlag und weist den Wert der Anlage – inkl. der ursprünglichen Investition – für den Investor aus.

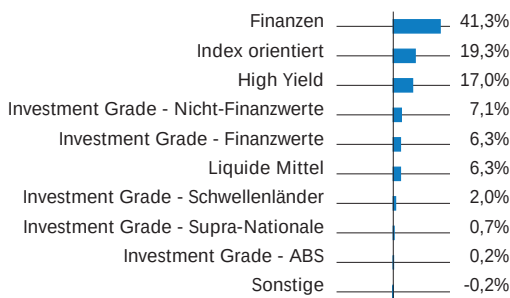
WERTENTWICKLUNG SEIT 08.03.11



ASSET ALLOCATION AUFTEILUNG

Stand: 31.08.12

% Nettofondsvermögen

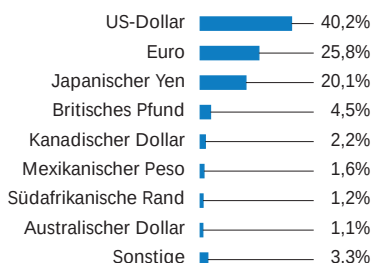


Die Asset-Allokation kann durch den Einsatz von Derivaten beeinflusst werden; das ist in der Tabelle nicht berücksichtigt.

WÄHRUNGSUFTEILUNG

Stand: 31.08.12

% Nettofondsvermögen



Die Tabelle berücksichtigt nicht den Effekt von Derivaten wie etwa Devisenterminkontrakten und gibt somit die Währungsaufteilung des Fonds ohne Absicherung wieder.

GRÖSSTE WERTPAPIERBESTÄNDE

Stand: 31.08.12

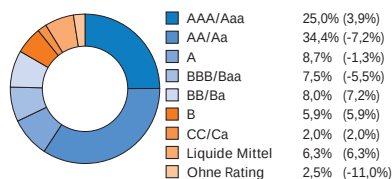
% Nettofondsvermögen

GERMANY I/L 1,5% 15/03/2013	0,4%
TURKEY I/L 2,5% 04/05/2016	0,3%
NOTA DO TESOUREO 6% I/L 15/08/2016	0,3%
BRAZIL I/L 6% 15/08/2050	0,3%
ISRAEL I/L 2,75% 30/09/2022	0,2%
TURKEY I/L 3% 06/01/2021	0,2%
SOUTH AFRICA I/L 5,5% 07/12/2023	0,2%
THAILAND I/L 1,2% 14/07/2021	0,2%
CIT GROUP NEW 4,75% 15/02/2015 144A	0,2%
MEXICO I/L 4% 13/06/2019	0,2%

Bei den größten Wertpapierbeständen handelt es sich um die Positionen mit dem größten prozentualen Anteil am Fondsvermögen. Devisenterminkontrakte, derivative Positionen und Bankeinlagen werden nicht berücksichtigt. Ein vollständiges Verzeichnis aller Bestände einschließlich derivativer Instrumente ist im Geschäfts- und/oder Halbjahresbericht des Fonds zu finden.

S&P/MOODY'S CREDIT RATING

(Abweichung vom Index)



Wertpapiere erhalten von den Rating-Agenturen Moody's, Standard & Poor's und Fitch Bonitätsnoten. Für die Einstufung in der obigen Tabelle wird jeweils das niedrigste der drei Ratings verwendet.

RISIKO & CHANCE INFORMATION



- Die Risikokategorie wurde unter Verwendung historischer Volatilitätsdaten, die auf Methoden von Vorschriften der Europäischen Union beruhen, berechnet. Änderungen der Aktienkurse, Währungen und Zinssätze, die von verschiedenen unvorhersehbaren Faktoren wie politischen oder wirtschaftlichen Ereignissen beeinflusst werden können, wirken sich auf die Volatilität aus.
- Die Risikokategorie kann nicht als verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.
- Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.
- Anlagen in Anleihen unterliegen einem Kreditrisiko und es ist möglich, dass sie nicht immer zum Nennwert zurückgezahlt werden.

Dieses Dokument ist für professionelle Investoren und nicht für Privatanleger bestimmt.

Die Ausschüttungsrendite informiert über die aktuell erzielten Erträge. Sie gibt definitionsgemäß Auskunft über die Erträge, die dem Fonds in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich zufließen werden, ausgehend von den momentan gehaltenen Papieren und ausgedrückt in Prozent des Gesamtmarktwerts des Portfolios. Die Ausschüttungsrendite versteht sich nach Abzug der Gebühren des Fonds. Es geht bei dieser Kennzahl um die interne Verzinsung einer Anleihe unter der Annahme, dass sie bis zur Endfälligkeit gehalten wird und dass sämtliche Kupon- und Kapitalzahlungen tatsächlich geleistet werden. Sie stellt lediglich eine Schätzung der zukünftigen Erträge dar, weil nicht bekannt ist, zu welchem Zinssatz Kuponzahlungen zum Zeitpunkt ihres Zuflusses wiederangelegt werden können. Die Ausschüttungsrendite des Portfolios entspricht der wertmäßig gewichteten Summe der Ausschüttungsrenditen jedes einzelnen gehaltenen Anlageinstruments. Sie versteht sich nach Abzug der Fondsgebühren und vor Steuern. Die effektive Duration misst die Empfindlichkeit des Fonds für Zinsänderungen (d. h. Parallelverschiebungen der Renditekurve). Steigen die Zinsen beispielsweise um 1,0 %, würde eine Anleihe oder ein Fonds mit einer Duration von 5 Jahren wahrscheinlich rund 5,0 % an Wert verlieren. Die Duration des Portfolios ist die mit dem Marktwert gewichtete Summe der Duration jedes einzelnen gehaltenen Anlageinstruments.

Aufgrund seiner Anlagepolitik kann dieser Fonds zu mehr als 35 % in Wertpapieren von Regierungen und Staatspapieren investiert sein. Diese können von anderen Ländern und Regierungen begeben oder garantiert werden. Eine vollständige Liste finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Quelle: Standard & Poor's. Die genannten Fonds sind Teilfonds von Fidelity Funds SICAV und Fidelity Funds II SICAV. Fidelity Funds SICAV und Fidelity Funds II SICAV sind offene Investmentgesellschaften luxemburgischen Rechts und zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland und Österreich berechtigt. Den Fidelity Funds SICAV- und Fidelity Funds II SICAV-Verkaufsprospekt und unseren aktuellen Geschäftsbericht/Halbjahresbericht erhalten Anleger in Deutschland kostenlos bei FIL Investment Services GmbH, Postfach 20 02 37, D- 60605 Frankfurt; Anleger in Österreich erhalten diese Unterlagen kostenlos bei der Servicestelle FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Deutschland, bei der österreichischen Zahlstelle UniCredit Bank Austria AG, Vordere Zollamtsstr. 13, A-1030 Wien oder über www.fidelity.at. Wertentwicklung errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (in Preisberechnungswährung), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Fremdwährungsanlagen sind Wechselkursschwankungen unterworfen. Fidelity veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. Die größten Wertpapierbestände umfassen diejenigen Wertpapiere, in die der höchste prozentuale Anteil der Fondsbestände investiert ist. Diese Information bezieht sich nicht auf den Marktwert, die Kosten oder die Wertentwicklung des Wertpapiers. Eine komplette Auflistung aller Bestände finden Sie im Jahres- oder Halbjahresbericht des jeweiligen Fonds. Quelle: Morningstar: © 2012 Morningstar, Inc., Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalt-Anbieter urheberrechtlich geschützt, (2) dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) sind nicht garantiert in Bezug auf Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Morningstar und ihre Inhalt-Anbieter übernehmen keinerlei Verantwortung für etwaige Schäden oder Verluste, die sich aus jeglichem Gebrauch der dargestellten Informationen ergeben. Ein S&P Capital IQ-Fondsmanagement-Grading ist lediglich eine Meinungsäußerung und sollte nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen verwendet werden. Eine positive Kursentwicklung in der Vergangenheit deutet nicht auf zukünftige Performance. Währungswechselkurse können den Wert von Investments beeinflussen. Copyright © 2012 McGraw-Hill International [UK] Limited [S&P], eine Tochtergesellschaft von The McGraw-Hill Companies, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Limited. Fidelity übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit der Angaben. Fidelity, Fidelity Worldwide Investment, das Fidelity Worldwide Investment Logo und das F Symbol sind eingetragene Warenzeichen von FIL Limited. Herausgeber für Deutschland: FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus; Herausgeber für Österreich: FIL (Luxembourg) S.A., 2a rue Albert Borschette, 1021 Luxembourg, Luxembourg.



FidelityTM
WORLDWIDE INVESTMENT