

Strategie, Ziel und Anlagepolitik

Strategie: Die Fondsmanager sind bestrebt, zwischen strukturellen Gewinnern und Verlierern zu unterscheiden. Die Long-Positionen des Teilfonds konzentrieren sich auf die attraktivsten Unternehmen, die eine überragende Vermögensrendite und ein im Verhältnis zum Zielkurs attraktives Gesamtrenditeniveau für die Aktionäre aufweisen. Das Team nutzt auch zusätzliche Anlagetechniken wie Shorten, um Erträge auch mit den schwächsten Unternehmen zu erwirtschaften, und setzt Optionen ein, um zusätzliches Alpha zu erzielen und die Portfoliorisiken im Griff zu behalten. Das Portfolio wird ohne Beschränkungen geführt. Es ist ein überzeugungsgesteuertes Portfolio mit unseren besten Ideen aus allen Schwellenländern. ESG-Überlegungen werden in den Anlageprozess integriert. Der Teilfonds hält ein im Vergleich zum reinen Long-Engagement höheres Niveau an aktiven Anteilen, und das Aktienmarktengagement beträgt unter normalen Marktbedingungen rund 90 bis 110 % des Gesamtvermögens des Teilfonds.

Anlageziel: Der Teilfonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik: Der Teilfonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die in globalen Schwellenländern wie aus Lateinamerika, Asien, Afrika, Osteuropa (einschließlich Russlands) und dem Nahen Osten notiert sind, dort ihren Hauptsitz haben oder dort einen Großteil ihrer Geschäfte tätigen. Der Teilfonds darf ergänzend zudem bis zu 20 % seines Vermögens in Geldmarktinstrumente investieren. Der Teilfonds darf insgesamt weniger als 50 % seines Vermögens direkt und/oder indirekt in China A- und B-Aktien investieren.

Informationen zu den Teilfonds und Anteilsklassen

Auflegungsdatum des Fonds:	31.10.11
Fondsmanager:	Nick Price, Chris Tennant
Verantwortlich seit:	31.10.11, 01.07.19
Jahre bei Fidelity:	27, 14
Fondsvolumen:	\$ 156 Mio
Anzahl der Positionen im Fonds:	Long 129 / Short 71
Referenzwährung des Fonds:	US-Dollar (USD)
Domizil des Fonds:	Luxemburg
Rechtliche Struktur des Fonds:	SICAV
Fondsgesellschaft:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.a.r.l.
Kapitalgarantie:	Nein
Auflegungsdatum Anteilsklasse:	14.11.18
Nettoinventarwert in Anteilsklassenwährung:	167,83
ISIN der Anteilsklasse:	LU1907598657
Anteilsklasse SEDOL:	BGL8929
Anteilsklasse WKN:	A2N9C3
Bloomberg:	FFEMIDU LX
Handelsfrist:	12:00 UK Zeit (normalerweise 13:00:00 Uhr mitteleuropäische Zeit)
Ausschüttungsart:	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit:	Jährlich
Laufende Kosten pro Jahr:	0,91% (30.09.24)
Laufende Kosten berücksichtigen auch die jährliche Verwaltungsgebühr:	0,80%
Erfolgsgebühr:	20% der Outperformance, falls die Klasse die Rendite des MSCI Emerging Markets Index annualisiert um mehr als 2% übertrifft, 0,00% Geschäftsjahr zum 30.09.24.
Vergleichsgruppenuniversum:	Morningstar EAA Fund Global Emerging Markets Equity
Vergleichsindex ab 14.11.18:	MSCI Emerging Markets Index (Net)
Aktives Geld:	127,8%
Empfohlene Haltedauer:	4,0 Jahre
Morningstar-Rating:	★★★★
Es kann möglicherweise weitere Anteilsklassen geben. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt.	

Risikoindikator



Vollständige Informationen zu den Risiken finden Sie im KID.

Wichtige Hinweise

Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen und möglicherweise erhalten Sie einen geringeren Betrag als den ursprünglichen Anlagebetrag zurück. Der Teilfonds kann dem Risiko eines finanziellen Verlustes ausgesetzt sein, wenn eine für derivative Instrumente verwendete Gegenpartei später ausfällt. 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 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.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über die zukünftigen Renditen aus. Die Renditen des Teilfonds können aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Der Marktindex dient nur zu Vergleichszwecken, sofern in den Anlagezielen und der Anlagepolitik nicht ausdrücklich anders angegeben. Die in den nachstehenden Diagrammen dargestellte Wertentwicklung des Index vor dem Wirksamkeitsdatum des aktuellen Index (siehe Abschnitt „Fakten zu Fonds und Anteilsklassen“) bezieht sich auf den/die zuvor verwendeten Index/Indizes. Weitere Informationen zu diesen Indizes erhalten Sie im Jahresbericht mit Jahresabschluss.

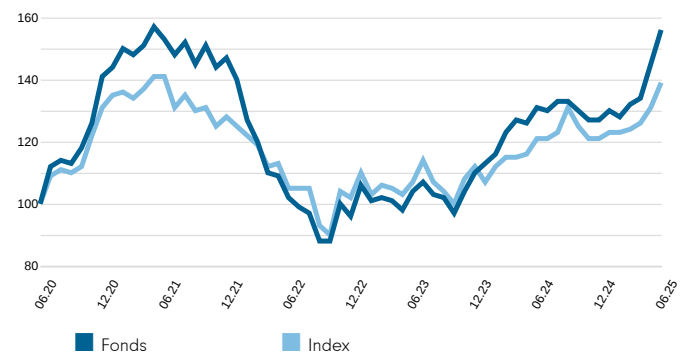
Performance für Kalenderjahre in USD (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	25,1	28,0	4,1	-34,5	14,3	15,1
Index	-	-	-	-	18,4	18,3	-2,5	-20,1	9,8	7,5

Performance in USD (%)

Jun	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Jun	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2025
Fonds	-	-	-	-	-1,3	52,6	-33,5	2,4	26,4	18,6	
Index	-	-	-	-	-3,4	40,9	-25,3	1,7	12,5	15,3	

Kumulative Performance in USD (rebasert auf 100)



Die Wertentwicklung wird für die letzten fünf Jahre (bzw. bei Teilfonds, die innerhalb dieses Zeitraums aufgelegt wurden, seit Auflegung) ausgewiesen. Quelle für die Wertentwicklung des Teilfonds und für die Volatilitäts- und Risikokennzahlen ist Fidelity. Bei der Wertentwicklung wird der Ausgabeaufschlag nicht berücksichtigt. Grundlage: NAV-Differenz bei Wiederanlage von Erträgen in USD, abzüglich Gebühren. Marktindizes stammen von RIMES, und andere Daten werden bei Drittanbietern wie Morningstar beschafft. 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.

Performance bis 30.06.25 in USD (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit 14.11.18*
Kumulatives Fondswachstum	7,6	17,9	23,1	18,6	53,4	55,8	74,1
Kumulatives Indexwachstum	6,0	12,0	15,3	15,3	32,0	39,0	48,6
Fonds pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	18,6	15,3	9,3	8,7
Index pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	15,3	9,7	6,8	6,2
Ranking in Vergleichsgruppenuniversum							
Y-PF-ACC-USD	20	5	7	50	16	52	
Gesamtzahl vergleichbarer Fonds	374	374	374	374	338	276	
Quartilsplatzierung**	1	1	1	1	1	1	

* Startdatum der Wertentwicklung.

**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 den zeitlichen Verlauf der Wertentwicklung, 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 Verlauf der Wertentwicklung im Universum der Vergleichsgruppe. 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.

Volatilität und Risiko (3 Jahre)

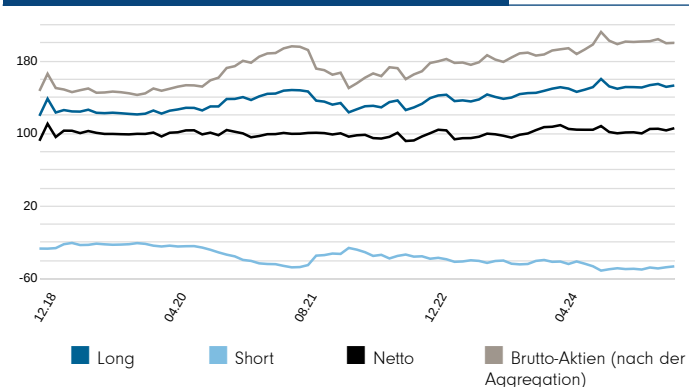
Annualisierte Volatilität: Fonds (%)	16,37	Annualisiertes Alpha	7,04
Relative Volatilität	0,96	Beta	0,82
Sharpe-Ratio: Fonds	0,65	Annualisierter Tracking Error (%)	8,85
Sharpe-Ratio: Index	0,29	Information-Ratio	0,64
R²	0,74		

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.

Aktienengagement (% NIW Fonds)

Markt- und Derivate-Engagement (% NIW Fonds)			
Netto-Aktien			105,2
...bestehend aus			
Long-Aktien			152,3
Short-Aktien			-47,1
Sonstige			0,0
Liquide Mittel - nicht investiert			0,0
			105,2
Brutto-Aktien (vor der Aggregation)			202,4
Brutto-Aktien (nach der Aggregation)			199,3
	Anzahl der überzeichneten Einzelaktien	Markt- und Derivate- Engagement (% NIW Fonds)	
Call-Overwriting	4,0		-0,9

Aktienengagement: monatliche Historie (% NIW Fonds)



Definition der Begriffe

Long-Engagement in Aktien: Long-Positionen werden durch Kauf von Aktien oder Derivaten aufgebaut. Sie profitieren von Kurssteigerungen und erleiden Verluste bei fallenden Kursen. Das Long-Engagement in Aktien ist die Summe der Long-Positionen des Teilfonds nach Aggregation. Die Verminderung des Marktrisikos durch verifizierte Absicherungsgeschäfte* ist in dieser Summe nicht enthalten.

Short-Aktienengagement: Short-Positionen werden durch Derivate gebildet. Sie können es dem Teilfonds ermöglichen, von einem Kursrückgang einer zugrunde liegenden Aktie zu profitieren (allerdings werden die Erträge des Teilfonds geschmälert, wenn der Kurs der zugrunde liegenden Aktie steigt). Das Short-Engagement in Aktien ist die Summe der Short-Positionen des Teilfonds nach Aggregation. Die Summe umfasst verifizierte Absicherungsgeschäfte*, die zur Risikominderung und Steuerung des Aktienengagements eingesetzt werden.

Netto-Aktienengagement: der prozentuale Anteil des Teilfonds, der am Aktienmarkt investiert ist. Dies ist die Differenz zwischen den Long- und Short-Positionen. Der Teilfonds ist netto zu 95 % investiert, wenn er beispielsweise zu 120 % long und zu 25 % short ist.

Sonstige: der Wert der Anlagen außerhalb des Aktienbereichs (ohne geldmarktnahe Teilfonds), ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtnettovermögens (TNA) des Teilfonds.

Nicht investierte liquide Mittel: Dieser Wert entspricht 100 % abzüglich der Summe aus dem Netto-Aktienengagement des Teilfonds und Sonstigen. Dies entspricht dem restlichen Engagement in liquiden Mitteln, die nicht in Aktien oder über Derivate investiert sind.

Brutto-Aktienengagement: Das Engagement wird in diesem Zusammenhang vor und nach dem Aggregieren von Investitionen angezeigt, die mit einem bestimmten emittierenden Unternehmen oder einem bestimmten Wertpapier aus dem Wertpapierkorb verbunden sind. Eine Differenz zwischen den beiden Zahlen zeigt an, dass der Teilfonds Long- und Short-Positionen für ein und dasselbe Unternehmen oder ein und dasselbe Wertpapier aus dem Wertpapierkorb hält.

Call-Overwriting: Wenn diese Strategie verwendet wird, ist der Teilfonds verpflichtet, Aktien aus seinem Besitz im Gegenzug für eine Zahlung zu einem festgelegten Preis zu verkaufen. Die Zahlung wird unabhängig davon einbehalten, ob die Aktien letztendlich verkauft werden oder nicht, und generiert so eine zusätzliche Rendite für den Teilfonds (setzt aber zugleich eine Obergrenze für die Gewinne). Die Tabelle zeigt die Anzahl der dieser Option zugrunde liegenden Einzelaktien sowie die Summe aller Engagements mit Call-Overwriting.

TNA (%): Die Daten werden als Prozentsatz des Gesamtnettovermögens (TNA; Total Net Assets ist der Wert aller Vermögenswerte des Teilfonds nach Abzug etwaiger Verbindlichkeiten) dargestellt.

* Als verifiziert werden Absicherungsgeschäfte bezeichnet, bei denen die zugrunde liegenden Engagements der Positionen, die zu Absicherungszwecken gehalten werden, eine regionale Kongruenz und eine Korrelation von mindestens 0,80 zum Portfolio des Teilfonds oder einer Teilmenge davon aufweisen. Es werden verschiedene Methoden zur Berechnung des Risikos eingesetzt, und die Berücksichtigung verifizierter Absicherungsgeschäfte stellt eine konservativere Interpretation des Bruttoreisikos dar. Diese Methode führt für das Bruttoreisiko zu einem höheren Wert als eine Methode, bei der verifizierte Absicherungsgeschäfte ausgeschlossen werden.

Konzentration der Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index
Top 10	46,8	28,1
Top 20	69,3	35,2
Top 50	109,6	46,6

Marktkapitalisierungsengagement (% NIW Fonds)

USD	Long	Short	Netto	Index	Relativ
>10 Mrd.	79,5	-5,4	74,1	82,7	-8,5
5-10 Mrd.	22,8	-5,8	17,1	11,8	5,2
1-5 Mrd.	36,2	-10,2	26,0	4,0	22,0
0-1 Mrd.	8,8	-5,1	3,7	0,0	3,7
Marktkapitalis.-Exposure ges.	147,2	-26,4	120,8	98,5	
Index / Nicht klassifiziert	5,0	-20,7	-15,7	1,5	
Summe Aktienengagement	152,3	-47,1	105,2	100,0	

Geografisches Engagement (% des Nettogesamtvermögens)

	Long	Short	Netto	Index	Relativ
Südafrika	20,6	0,0	20,6	3,2	17,4
Indien	18,8	-2,0	16,8	18,1	-1,3
Taiwan	20,7	-4,5	16,2	18,9	-2,8
China	16,9	-4,8	12,1	28,4	-16,3
Brasilien	8,7	-0,3	8,3	4,4	3,9
Mexiko	7,5	-0,6	6,9	2,0	5,0
Hongkong	6,9	0,0	6,9	0,0	6,9
Kanada	5,7	-0,1	5,6	0,0	5,6
Großbritannien	4,7	0,0	4,7	0,0	4,7
Indonesien	4,3	0,0	4,3	1,2	3,1
Sonstige	37,4	-14,7	22,7	23,8	-1,1
Geografisches Gesamtengagement	152,3	-27,0	125,2	100,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	-20,0	-20,0	0,0	
Summe Aktienengagement	152,3	-47,1	105,2	100,0	

Sektoren-/Branchenengagement (% NIW Fonds)

Sektor GICS	Long	Short	Netto	Index	Relativ
Finanzunternehmen	46,0	-1,6	44,5	24,5	20,0
Verbrauchsgüter	27,8	-3,0	24,8	12,8	12,0
Informationstechnologie	26,7	-2,7	24,0	24,1	-0,1
Roh- und Werkstoffe	20,5	-6,2	14,3	5,8	8,6
Industrie	12,1	-5,1	7,0	6,9	0,2
Grundbedarfsgüter	6,1	-0,9	5,2	4,5	0,7
Kommunikationsdienste	4,4	-2,4	2,0	9,8	-7,8
Immobilien	2,9	-0,9	2,0	1,6	0,4
Gesundheit	1,3	-0,8	0,6	3,2	-2,7
Energie	2,2	-1,8	0,4	4,3	-3,9
Versorger	0,0	-1,8	-1,8	2,6	-4,4
Summe Sektorengagement	150,1	-27,0	123,0	100,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	2,2	-20,0	-17,8	0,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	152,3	-47,1	105,2	100,0	

Größte Netto-Long-Positionen (% NIW Fonds)

	Sektor GICS	Geografische Lage	Fonds	Index	Relativ
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Informationstechnologie	Taiwan	10,3	10,2	0,1
NASPERS LTD	Verbrauchsgüter	Südafrika	8,9	0,6	8,3
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	Südkorea	3,9	2,7	1,2
TBC BANK GROUP PLC	Finanzunternehmen	Großbritannien	3,9	0,0	3,9
HDFC BANK LTD	Finanzunternehmen	Indien	3,8	1,5	2,3
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	Finanzunternehmen	Brasilien	3,5	0,5	3,0
ICICI BANK LTD	Finanzunternehmen	Indien	3,3	1,0	2,3
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	Finanzunternehmen	Griechenland	3,1	0,1	3,1
KASPI/KZ JSC	Finanzunternehmen	Kasachstan	3,1	0,0	3,1
ENDEAVOUR MINING PLC	Roh- und Werkstoffe	Elfenbeinküste	3,0	0,0	3,0

Glossar / Weitere Erläuterungen

Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR=155,32%) und Portfolioumschlagskosten (PTC=0,52%), sofern angegeben: In der Aktionärsrecherichtlinie („SRD II“) ist keine Methodik für die Berechnung dieser Werte festgelegt. Wir wenden folgende an: $PTC = (\text{Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) \text{ minus } (\text{Anteilszeichnungen} + \text{Anteilsrücknahmen})$, 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. $PTC = PTR$ (gedeckt 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.

Volatilität und Risiko

Annualisierte Volatilität: ein Maß dafür, wie stark die Renditen eines Teilfonds oder eines Vergleichsindex um den historischen Durchschnitt geschwankt haben (auch bekannt als „Standardabweichung“). Zwei Teilfonds können in einem Berichtszeitraum die gleiche Rendite erwirtschaften. Der Teilfonds, dessen monatliche Renditen weniger stark geschwankt haben, weist eine geringere annualisierte Volatilität auf und gilt bei gleicher Rendite als risikoärmer. Die Berechnung erfolgt mit der Standardabweichung von 36 Monatsrenditen, die als annualisierte Zahl dargestellt wird. Die Volatilität von Teilfonds und Indizes wird unabhängig voneinander berechnet.

Relative Volatilität: eine Verhältniszahl, die durch den Vergleich der annualisierten Volatilität eines Teilfonds mit der annualisierten Volatilität eines Vergleichsindex berechnet wird. Ein Wert größer als 1 zeigt an, dass der Teilfonds volatiliter als der Index war. Ein Wert unter 1 zeigt an, dass der Teilfonds weniger volatil als der Index war. Eine relative Volatilität von 1,2 bedeutet, dass der Teilfonds 20 % volatiliter als der Index war, während ein Wert von 0,8 bedeutet, dass der Teilfonds 20 % weniger volatil als der Index war.

Sharpe Ratio: ein Maß für die risikobereinigte Wertentwicklung eines Teilfonds unter Berücksichtigung der Rendite einer risikofreien Anlage. Anhand dieser Kennzahl kann ein Anleger beurteilen, ob der Teilfonds eine angemessene Rendite für das von ihm eingegangene Risiko erbringt. Je höher diese Verhältniszahl, desto besser war die risikobereinigte Wertentwicklung. Wenn der Wert negativ ist, hat der Teilfonds weniger als den risikofreien Zinssatz erwirtschaftet. Das Verhältnis wird berechnet, indem die risikofreie Rendite (z. B. Barmittel) in der jeweiligen Währung von der Rendite des Teilfonds abgezogen und das Ergebnis durch die Volatilität des Teilfonds dividiert wird. Sie wird mit annualisierten Zahlen berechnet.

Annualisiertes Alpha: Dies ist Differenz zwischen der erwarteten Rendite eines Teilfonds (ausgehend von seinem Beta) und der tatsächlichen Rendite des Teilfonds. Ein Teilfonds mit positivem Alpha hat mehr Rendite erwirtschaftet als angesichts seines Beta zu erwarten wäre.

Beta: Das Beta ist ein Maß für die Sensitivität eines Teilfonds gegenüber Marktveränderungen (dargestellt durch einen Marktindex). Das Beta des Marktes beträgt definitionsgemäß 1,00. Bei einem Beta von 1,10 ist davon auszugehen, dass sich der Teilfonds bei aufwärts tendierenden Märkten 10 % besser und bei abwärts tendierenden Märkten 10 % schlechter als der Index entwickeln wird, sofern alle anderen Faktoren konstant bleiben. Umgekehrt bedeutet ein Beta von 0,85, dass sich der Teilfonds erwartungsgemäß bei aufwärts tendierenden Märkten 15 % schlechter als der Markt und bei abwärts tendierenden Märkten 15 % besser entwickelt.

Annualisierter Tracking-Error: Ein Maß dafür, wie genau ein Teilfonds dem Index folgt, mit dem er verglichen wird. Dies ist die Standardabweichung der überschüssigen Renditen des Teilfonds. Je höher der Tracking-Error des Teilfonds, desto stärker schwanken die Teilfondsrenditen um den Marktindex.

Informationsquote: Dies ist ein Maß dafür, wie effektiv ein Teilfonds angesichts des eingegangenen Risikos Überschussrenditen erzeugen kann. Eine Informationsquote von 0,5 zeigt an, dass der Teilfonds eine annualisierte Überschussrendite erreicht hat, die der Hälfte des Tracking-Errors entspricht. Die Quote errechnet sich aus der annualisierten Überschussrendite des Teilfonds, die durch den Tracking-Error des Teilfonds dividiert wird.

R²: ein Maß dafür, wie sehr die Rendite eines Teilfonds durch die Rendite eines Vergleichsindex erklärt werden kann. Ein Wert von 1 bedeutet, dass der Teilfonds und der Index perfekt korreliert sind. Ein Wert von 0,5 bedeutet, dass nur 50 % der Wertentwicklung des Teilfonds durch den Index erklärt werden können. Beträgt R² 0,5 oder weniger, dann ist das Beta des Teilfonds (und damit auch sein Alpha) kein zuverlässiges Maß mehr (aufgrund einer geringen Korrelation zwischen Teilfonds und Index).

Historische Rendite

Die historische Rendite eines Teilfonds basiert auf den in den vorangegangenen 12 Monaten beschlossenen Dividendenausschüttungen. Sie berechnet sich durch Addition der in diesem Zeitraum beschlossenen Dividenden, geteilt durch den Kurs zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Die beschlossenen Dividenden werden möglicherweise nicht bestätigt und können sich ändern. Die historische Rendite wird nicht veröffentlicht, wenn die Daten über beschlossene Dividendenausschüttungen keine 12 Monate zurückreichen.

Sektor-/Branchenklassifizierung

GICS: Beim Global Industry Classification Standard handelt es sich um eine Taxonomie, die hauptsächlich in den MSCI und S&P-Indizes verwendet wird und bei der jedes Unternehmen anhand seiner Hauptgeschäftstätigkeit einem von 11 Sektoren und einer von 24 Branchengruppen, 69 Branchen und 158 Teilbranchen zugeordnet wird. Weitere Informationen finden Sie unter <http://www.msci.com/gics>

ICB: Bei der Industry Classification Benchmark handelt es sich um eine Taxonomie, die hauptsächlich in den FTSE Russell-Indizes verwendet wird und bei der jedes Unternehmen anhand seiner Hauptgeschäftstätigkeit einer von 11 Branchen und einem von 20 Supersektoren, 45 Sektoren und 173 Teilsektoren zugeordnet wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Der Tokyo Stock Price Index, allgemein bekannt als TOPIX, ist ein Börsenindex für die Tokyo Stock Exchange (TSE) in Japan, der alle inländischen Unternehmen der First Section der Börse erfasst. Er wird von der TSE berechnet und veröffentlicht.

IPD IPD bezeichnet die Investment Property Databank, einen Anbieter von Wertentwicklungsanalysen und Benchmarkingservices für Investoren in Immobilien. IPD UK Pooled Property Funds Index – All Balanced Funds ist Bestandteil der IPD Pooled Funds-Indizes, die von der IPD vierteljährlich veröffentlicht werden.

PNAV: Der Performance-Nettoinventarwert (PNAV) ermöglicht die Berechnung der hypothetischen Wertentwicklung eines Teilfonds, wenn sein Bewertungszeitpunkt mit dem des Index übereinstimmen würde. Er wird am Monatsende berechnet. Hierzu wird das Vermögen des Teilfonds anhand der Marktschlusskurse neu bewertet, um eine Anpassung an die WM-Standard-/Reuters-Schlusskurse (festgesetzt auf 16.00 Uhr britischer Zeit) des Index vorzunehmen und etwaige Anpassungen herauszurechnen, die sich aus der Zeitwert- oder Swing Pricing-Politik von Fidelity International ergeben. Diese simulierte Performance dient nur der Veranschaulichung. Es findet kein Handel mit Kunden auf der Grundlage des PNAV statt.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die vom Teilfonds im Laufe eines Jahres getragenen Kosten. Sie werden am Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds berechnet und können von Jahr zu Jahr schwanken. Bei Klassen von Teilfonds mit festen laufenden Gebühren dürfen diese nicht von Jahr zu Jahr schwanken. Für neue Klassen von Teilfonds oder Klassen, bei denen Kapitalmaßnahmen stattfinden (z. B. Veränderung der jährlichen Managementgebühr), werden die laufenden Kosten so lange geschätzt, bis die Kriterien erfüllt sind, um den tatsächlichen Wert der laufenden Kosten zu veröffentlichen.

Die laufenden Kosten umfassen Kosten wie: Managementgebühren, Verwaltungsgebühren, Verwahrstellen- und Depotbankgebühren und Transaktionsgebühren, Kosten für die Berichterstattung an die Anteilinhaber, behördliche Registrierungsgebühren, etwaige Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und Bankgebühren. Folgende Kostenarten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten: etwaige Transaktionskosten des Portfolios, außer im Fall von durch den Teilfonds gezahlten Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen.

Weitere Informationen zu den Kosten (einschließlich Angaben zum Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds) finden Sie im Abschnitt „Gebühren“ des aktuellen Prospekts.

Primäre Anteilsklasse: Die primäre Anteilsklasse wird von Morningstar festgestellt, wenn die Analyse es erfordert, dass nur eine Anteilsklasse pro Teilfonds in der Vergleichsgruppe 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.

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.

Sofort 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 Performance-Daten 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 Active Strategy („FAST“ oder der „Fonds“) ist eine in Luxemburg gegründete offene Investmentgesellschaft (SICAV) mit verschiedenen Anteilsklassen. Der Teilfonds ist gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung registriert. Der Teilfonds gilt daher als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und wurde gemäß der geänderten EG-Richtlinie 2009/65/EG anerkannt. FIL Investment Management (Luxembourg) SARL 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 – © 2025 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: Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Island, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Polen, Schweden, Slowakei, Ungarn, Österreich.

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 zur 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.

Frankreich : Herausgegeben von FIL Gestion, einer von der AMF unter der Nummer GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paris, zugelassenen Portfolioverwaltungsgesellschaft.

Deutschland : Herausgegeben für deutsche Großkunden von FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Herausgegeben für deutsche institutionelle Kunden von FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburg. Für Kunden von German Pensions herausgegeben von FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Niederlande : Der Teilfonds ist gemäß Artikel 2:66 (3) in Verbindung mit Artikel 2:71 und Artikel 2:72 des Finanzaufsichtsgesetzes berechtigt, in den Niederlanden Partizipationsrechte anzubieten.

Polen : Dieses Dokument stellt keine Empfehlung im Sinne der Verordnung des polnischen Finanzministers vom 19. Oktober 2005 über Informationen dar, die Empfehlungen in Bezug auf Finanzinstrumente oder deren Emittenten darstellen. Keine der in diesem Dokument enthaltenen Aussagen oder Zusicherungen sind für Fidelity oder den Empfänger rechtlich bindend und sie stellen kein Angebot im Sinne des polnischen Gesetzes über das Bürgerliche Gesetzbuch vom 23. April 1964 dar.

CL24091401 German 20995 T2c