

Strategi

Fonden investerer primært i højt forrentede erhvervsobligationer, der er denomineret i USD. Der lægges vægt på bottom up-udvælgelse af navne, fornøden omhu og sikring af tilstrækkelig likviditet og diversificering på grund af den asymmetriske karakter af afkast af højt forrentede obligationer. Fonden er meget diversificeret og opretholder en udsteder- og sektorbegrænset ramme til styring af koncentrationsrisici, der er forbundet med det højt forrentede amerikanske marked. Forvalterne bevarer også en vis grad af fleksibilitet til at investere i strategier uden for indekset som et middel til at øge resultater, men overholdelse af investeringsmålet er fortsat ubetinget nødvendigt. Fonden forvaltes i overensstemmelse med Fidelitys aktive filosofi og tilgang til fastforrentede papirer. Den er teambaseret, men under ledelse af porteføljeforvalterne med henblik på at generere attraktive risikojusterede afkast ved at kombinere flere, diversificerede investeringspositioner, som defineres ud fra intern, grundlæggende kreditanalyse, kvantitative modeller og ekspertmæglere.

Investeringsmål & -politik

Formål: Fonden tilstræber at opnå kapitalvækst over tid og levere et højt indkomstniveau.

Investeringspolitik: Fonden investerer mindst 70 % af sine aktiver i højtforrentede gældsbeviser under investment grade fra udstedere, der udfører størstedelen af deres aktiviteter i USA. Disse værdipapirer er underlagt høj risiko, er ikke omfattet af krav om at skulle opfylde en minimumsvurderingsstandard, og deres kreditværdighed er muligvis ikke vurderet af et internationalt anerkendt kreditvurderingsbureau. Fonden kan også investere i pengemarkedsinstrumenter som supplement.

Fonden investerer mindst 50 % af sine aktiver i værdipapirer fra udstedere med gunstige miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige karakteristika (ESG).

Fondens eksponering for nødlidende værdipapirer er begrænset til 10 % af dens aktiver.

Investeringsproces: Ved aktiv forvaltning af fonden bruger investeringsforvalteren interne analyse- og investeringskompetencer til at identificere passende muligheder på tværs af obligationsudstedere, sektorer, geografiske områder og typer af værdipapirer. Dette kan omfatte en vurdering af obligationsudsteders kreditværdighed, makroøkonomiske faktorer og værdiansættelser. Investeringsforvalteren tager også ESG-karakteristika i betragtning, når denne vurderer investeringsrisici og -muligheder. Ved fastlæggelsen af gunstige ESG-karakteristika tager investeringsforvalteren ESG-vurderinger fra Fidelity eller eksterne bureauer i betragtning. Gennem investeringsforvaltningsprocessen tilstræber investeringsforvalteren at sikre, at udstedere, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

Fonden overholder standarderne for Fidelity Sustainable Investing Framework. For yderligere oplysninger henvises til "ESG-integration" og bæredygtighedsbilaget.

Derivater og teknikker: Fonden kan anvende derivater til afdækning, effektiv porteføljeforvaltning og investeringsformål.

Benchmark: ICE BofA US High Yield Constrained Index, et indeks der ikke tager ESG-karakteristika i betragtning. Anvendes til: kun sammenligning af resultater.

Basisvaluta: USD

Metode til risikostyring: Forpligtelse.

Yderligere oplysninger:

Du kan sælge (indløse) nogle eller alle dine aktier på en hvilken som helst værdiansættelsesdag.

Da dette er en aktiekasse uden udlodning, geninvesteres udbytte.

Dette dokument med centrale oplysninger beskriver en afdeling i Fidelity Funds. En separat pulje af aktiver investeres og vedligeholdes for hver afdeling i Fidelity Funds. Fondens aktiver og passiver er adskilt fra andre afdelingers, og der er ingen krydsforpligtelse mellem afdelingerne.

For yderligere oplysninger henvises til prospektet og de seneste rapporter og regnskaber, som kan fås gratis på engelsk og andre hovedsprog hos FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Disse dokumenter og detaljer om aflønningspolitikken er tilgængelige via <https://www.fil.com>.

Fondens indre værdi er tilgængelig på Fidelity Funds' hjemmeside ("investeringsinstituttet") og på www.fidelityinternational.com.

Depositar: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Afdelingsfakta

Startdato: 05.09.01

Fondsforvalter: Peter Khan, Olivier Simon-Vermot

Tildelt til fond: 28.02.22, 28.02.22

År hos Fidelity: 23, 16

Afdelingsstørrelse: \$ 2.542m

Fondens referencevaluta: Amerikansk dollar (USD)

Fondens domicil: Luxembourg

Fondens juridiske konstruktion: SICAV

Forvaltningselskab: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Kapitalgaranti: Nej

Fakta om aktiekasse

Der kan være andre tilgængelige aktiekasser. Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger.

Startdato: 06.04.11

Indre værdi i aktieklasses valuta: 17,17

ISIN: LU0605520377

SEDOL: B3NQ3K6

WKN: A1JJLR

Bloomberg: FFUHYAA LX

Udlodningstype: Akkumulerende

Løbende gebyrer p.a.: 1,39% (30.04.23)

Løbende gebyrer tager højde for det årlige forvaltningsgebyr p.a.: 1,00%

Uafhængig vurdering

Oplysningerne er de seneste tilgængelige på datoen for offentliggørelse. Se ordlisten for yderligere oplysninger. Da nogle kreditvurderingsbureauer kan bruge tidligere resultater til udarbejdelse af deres vurderinger, er disse ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater.

Morningstar Rating: ****

Vurderingen viser, hvor godt en fond har formået at afbalancere risiko og afkast set i forhold til tilsvarende fonde. Stjernevurderingerne baseres udelukkende på tidligere resultater, og Morningstar foreslår, at investorerne bruger dem til at identificere fonde, der er værd at undersøge nærmere. De bedste 10 % af fondene i en kategori får en 5-stjernet vurdering, og de næste 22,5 % får en 4-stjernet vurdering. Der vises kun vurderinger på 4 og 5 stjerner på faktabladet.

Risiko Indikator



Risikoindekset forudsætter, at du beholder produktet i fire år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, så du får mindre tilbage. Den summariske risikoindeks angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved fremtidige resultater på et middel niveau, og dårlige markedsbetingelser kan påvirke evnen til at betale dig. Afkastet kan stige eller falde som følge af valutakursudsving. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Hvis FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Vigtige oplysninger

Værdien af Deres investering kan falde eller stige, og De kan muligvis få mindre tilbage, end De oprindeligt investerede. Brugen af finansielle derivater kan resultere i forøgede avancer eller tab i afdelingen. Likviditet er et mål for, hvor nemt en investering kan konverteres til kontanter. Under visse markedsforhold kan aktiver være mere vanskelige at værdiansætte eller sælge til den ønskede kurs. Dette kan påvirke fondens evne til at efterkomme indløsninger rettidigt. Der er risiko for, at obligationsudstederne ikke vil være i stand til at tilbagebetale de penge, de har lånt, eller foretage renteudbetalinger. Når renterne stiger, kan obligationerne falde i værdi. Stigende renter kan forårsage, at værdien af din investering falder. Fondens investeringspolitik betyder, at den kan have mere end 35 % investeret i statsobligationer og offentlige obligationer. Disse kan udstedes eller garanteres af andre lande og regeringer. Der henvises til prospektet for fonden for en samlet oversigt. Investeringsforvalterens fokus på værdipapirer fra udstedere, som opretholder gunstige ESG-karakteristika, eller som er bæredygtige investeringer, kan påvirke fondens investeringsresultater positivt eller negativt sammenlignet med lignende fonde uden samme fokus. Midler er underlagt gebyrer og udgifter. Gebyrer og udgifter reducerer den potentielle vækst i din investering. Det betyder, at du kan få mindre tilbage, end du har betalt. Omkostningerne kan stige eller falde som følge af valuta- og valutakursudsving. Der henvises til fondens prospekt og KID, inden der træffes endelige investeringsbeslutninger. Når der henvises til bæredygtighedsrelaterede aspekter af fonden, der fremmes, bør beslutningen om at investere tage hensyn til alle karakteristika eller mål for den fond, der fremmes, som beskrevet i prospektet. Oplysninger om bæredygtighedsrelaterede aspekter stilles i henhold til SFDR til rådighed på <https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures>.

Tidligere resultater forudsiger ikke fremtidige afkast. Fondens afkast kan stige eller falde som følge af valutaudsving. Den investering, der fremmes, vedrører erhvervelse af andele eller kapitalandele i en fond og ikke i et givent underliggende aktiv, der ejes af fonden.

Resultatkomparator(er)

Ekspertgruppe-univers

Benchmark-indeks fra 01.04.06

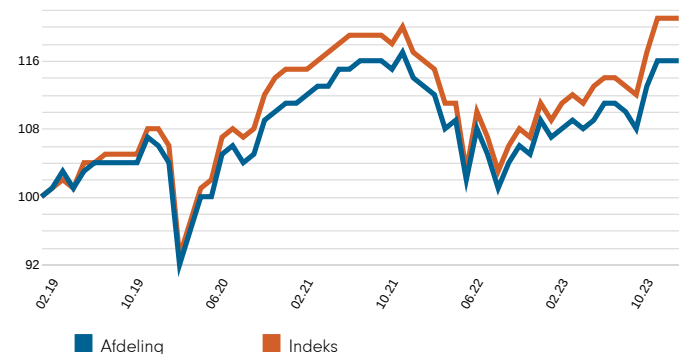
Morningstar EAA Fund USD High Yield Bond

ICE BofA US High Yield Constrained Index

Markedsindekset er udelukkende til sammenligningsformål, medmindre andet er specifikt angivet i afsnittet om mål og investeringspolitik på side 1. Det samme indeks anvendes i positioneringstabellerne på dette faktablad.

Hvor ikrafttrædelsesdatoen for det aktuelle markedsindeks ligger efter aktieklassens lanceringsdato, kan den samlede historik indhentes fra Fidelity.

Kumulativt resultat i USD (Ændret til anden basis på 100)

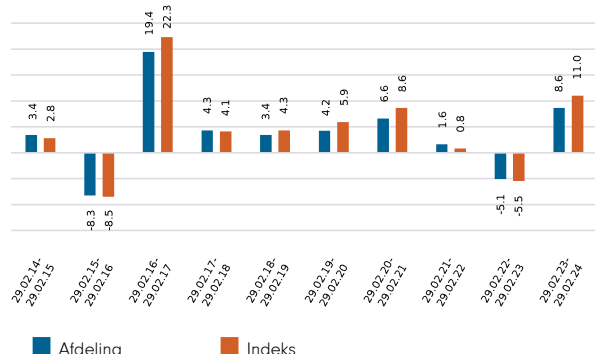


Resultaterne vises for de sidste fem år (eller siden lanceringen af fonde, der er lanceret inden for denne periode).

Resultat for kalenderår i USD (%)



Resultat for 12-måneders perioder i USD (%)



Volatilitet og risiko

Volatilitet på årsbasis: fond (%)	8,02	Alpha på årsbasis	-0,23
Relativ Volatilitet	0,95	Beta	0,94
Sharpe-forhold: fond	-0,13	Trackingfejl på årsbasis (%)	1,04
Sharpe-forhold: indeks	-0,08	Information Ratio	-0,31
	R²		0,99

Månedsaflutnings data brugt til beregning. Definitionerne af disse termer findes i ordlisten til dette faktablad.

Resultat til 29.02.24 i USD (%)

	1 md.	3 mdr.	År til dato	1 år	3 år	5 år	Siden 06.04.11*
Afdelingens kumulative vækst	-0,1	3,1	-0,1	8,6	4,7	16,3	71,7
Indeksens kumulative vækst	0,3	4,0	0,3	11,0	5,7	21,5	93,4
Afdelingens vækst på årsbasis	-	-	-	8,6	1,5	3,1	4,3
Indeksens vækst på årsbasis	-	-	-	11,0	1,9	4,0	5,2
Rangering inden for ekspertgruppe-univers							
Y-ACC-USD	76	76	72	59	21	21	
Samlet antal afdelinger	102	100	102	94	85	72	
Kvartil placering**	3	4	3	3	1	2	

Kilden for fondsresultater og volatilitet og risikomål er Fidelity. Resultater angives eksklusive startgebyr. Grundlag: indre værdi-indre værdi med indtjeningen geninvesteret, i USD, netto gebyrer. Hvis man trækker et emissionstillæg på 5,25 % fra en investering, svarer dette til en reduktion af vækstraten på 6 % om året over 5 år, svarende til 4,9 %. Dette er det højeste relevante emissionstillæg. Hvis det emissionstillæg, du betaler, er mindre en 5,25 %, vil virkningen på det overordnede resultat blive mindre. Kilden til markedsindekserne er RIMES, og andre data stammer fra tredjeparter som f.eks. Morningstar.

*Startdato for resultaterne.

**Kvartilrangering er til fondens primære aktiekasse som identificeret af Morningstar, der kan være en anden end den aktiekasse, der er anført på dette faktablad, og henviser til resultaterne over tid på en skala fra 1-4. 1 betyder, at posten rangeres som værende blandt de øverste 25 % af udsnittet osv. Rangeringerne er baseret på resultater, der indgår i Peer Group Universe. I overensstemmelse med investeringsforeningens metodologi kan disse resultater omfatte en udvidet historik fra en ældre aktiekasse og vedrører ikke nødvendigvis den samme klasse som den, der fremgår af nærværende faktablad. Kvartilrangering er en intern beregning hos Fidelity International. Rangeringen kan variere efter aktiekasse.

Introduktion

Dette faktablad indeholder oplysninger om fondens sammensætning på et bestemt tidspunkt. Det skal hjælpe Dem med at forstå, hvordan forvalteren har positioneret fonden til at opfylde de tiltænkte mål. Hver tabel viser hver sin fordeling af fondens investeringer. Det indeks, der anvendes i positioneringstabellerne, er det indeks, der er defineret i afsnittet om resultatkomparator(er) på side 2 i dette faktablad. Hvor data præsenteres som en procentdel af "TNA", hvilket står for "total net assets" ("de samlede nettoaktiver"), der er værdien af alle fondens aktiver efter fradrag af eventuelle passiver.

Porteføljens karakteristika

	Afdeling	Indeks	Relativ
Udbytte til udbetaling (%)	5,7	-	-
Effektiv varighed	3,2	3,3	-0,1
Gennemsnitlig kupon (%)	6,5	6,1	0,4
Antal beholdninger	375	-	-
Antal navne	262	-	-

Udbytte til udbetaling (%)

Udbyttet til udbetaling afspejler de beløb, der kan forventes at blive udloddet over de næste 12 måneder, som en procentdel af fondens middelmarkeds andelskurs pr. den viste dato, og er baseret på et øjeblikbillede af porteføljen på den pågældende dag. Det omfatter fondens løbende gebyrer, men omfatter ikke indledende gebyrer, og investorerne kan være skattepligtige af udbytte.

Effektiv varighed

Effektiv varighed er en måleenhed for, hvor følsom fondsværdien er over for renteændringer. Der tages højde for alle fondens investeringer, herunder derivater.

Gennemsnitlig kupon (%)

Kuponen er den rente, der står på obligationen ved dennes udstedelse. Gennemsnitlig kupon er den vægtede gennemsnitlige kupon af obligationer, som indgår i porteføljen. Derivater indgår ikke i beregningen.

Antal beholdninger

Antallet af obligationer og derivater, som fonden ejer. Hvis fonden investerer i en anden fond, tæller det som én beholdning. Valutaterminskontrakter indgår ikke. Det er terminskontrakter, hvorved man køber eller sælger valuta til en aftalt kurs på en fremtidig dato.

Antal navne

Det samlede antal individuelle udstedere, hvis obligationer ejes af fonden. Da fonden ofte ejer mere end en obligation fra en udsteder, er tallet generelt lavere end antallet af beholdninger.

Gennemsnitlig kreditvurdering (% TNA) (inklusive derivater)

Gennemsnitlig kreditvurdering (lineær) B+

Dette er det vægtede gennemsnit for alle fondens kreditvurderinger af obligationer, og det udtrykkes ved at bruge branchens standardmæssige bogstavsystem. Systemet vises i kreditvurderingstabellen til højre og angives i faldende orden efter kreditkvalitet. Der tages højde for alle fondens investeringer, inklusive derivater. Måleenheden giver en idé om, hvor risikabel fondens obligationer generelt er: Jo lavere den gennemsnitlige kreditvurdering er, desto mere risikabel er fonden.

Kreditvurdering (% TNA) (eksklusive derivater)

	Afdeling	Indeks	Relativ
AAA/Aaa	0,00	0,00	0,00
AA/Aa	0,00	0,00	0,00
A	0,00	0,00	0,00
BBB/Baa	1,61	0,49	1,12
BB/Ba	39,60	47,14	-7,54
B	44,69	39,26	5,42
CCC og under	9,35	13,11	-3,76
Ikke vurderet	1,36	0,00	1,36
Rentederivater	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	-0,11	0,00	-0,11
Kapital	3,50	0,00	3,50
I ALT	100,00	100,00	-

For hver obligation i fonden ser Fidelity på den vurdering, der tildeles af tre kreditvurderingsbureauer (S&P, Moody's og Fitch) og anvender derefter den laveste af de to bedste vurderinger (hvilket kaldes Basel-metoden). Vurderingen AAA/Aaa er den højeste og angiver, at låntager har den laveste sandsynlighed for at misligholde gælden.

Tabellen ovenfor er en kategorisering af fondens individuelle obligationer efter kreditvurdering. Hvis der anvendes derivater til at justere fondens kreditkvalitet, afspejles de i den gennemsnitlige kreditvurdering til venstre.

Der anvendes rentederivater til at justere fondens følsomhed over for renteændringer.

FX/Derivatives P&L ("profit & loss") er den kategori, der afspejler den sikkerhedsstillelse, modpartsvirksomheder kræver, når de udsteder de derivater, fonden ejer.

Valutaeksponering (% TNA)

	Før kurs-sikring	Efter kurs-sikring	Indeks
USD	98,28	100,01	100,00
EUR	1,72	-0,01	0,00
JPY	0,00	0,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00
CAD	0,00	0,00	0,00
I ALT	100,00	100,00	100,00

Denne tabel viser valutaeksponeringen og kurssikringen for fondens investeringer.

Kolonnen "Efter kurssikring" viser den for investor relevante valutaeksponering.

Største lange eksponeringer efter udsteder (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
(CHTR) Cco Hldgs Llc/Cap Corp	2,55	1,88	0,67
(THC) Tenet Healthcare Corp	1,65	1,17	0,49
(UNIT) UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	1,41	0,38	1,03
(FYBR) Frontier Communications	1,39	0,59	0,80
(CYH) Chs/Community Health Sys	1,38	0,75	0,63
(DISH) Dish Network Corp	1,33	0,82	0,51
(OMF) Springleaf Finance Corp	1,32	0,64	0,68
(PR) Centennial Resource Prod	1,16	0,31	0,85
(CCL) CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	1,15	0,97	0,17
(BWY) MAUSER PACKA 7.875% 08/26 144A	1,00	0,33	0,67

Der skabes lange positioner gennem køb af obligationer eller derivater. Det kommer investorerne til gode, hvis de lange positioner stiger i værdi.

Kreditderivater, der relaterer sig til en specifik udsteder, indgår, men derivater, der relaterer sig til statsobligationer og obligationsindekser, indgår ikke. Hvis obligationer udstedes af forskellige enheder inden for samme concern/kompleks, afspejles den samlede eksponering muligvis ikke i ovenstående data.

Sektorpositionering (% TNA) (eksklusive derivater)

	Afdeling	Indeks	Relativ
Finansministeriet	0,00	0,00	0,00
Supranationale, Stater, Agenturer	0,41	0,65	-0,24
Agenturprioritetslån	0,00	0,00	0,00
Banker og Fundsmæglere	1,89	2,42	-0,53
Forsikring	2,34	2,02	0,33
Ejendom	0,99	3,14	-2,14
Øvrige finans	6,05	4,44	1,61
Basisindustri	5,44	5,20	0,24
Kapitalgoder	9,07	11,16	-2,09
Cyklisk forbrug	17,42	18,98	-1,55
Forbruger, ikke-cyklisk	10,21	11,49	-1,28
Energi	11,90	12,02	-0,12
Transport	2,65	2,33	0,32
Teknologi	6,38	7,39	-1,00
Kommunikation	18,74	14,41	4,32
Anden industri	1,04	1,51	-0,47
Forsyninger	2,06	2,84	-0,78
Særligt dækkende obligationer	0,00	0,00	0,00
Privat	0,00	0,00	0,00
ABS / MBS	0,00	0,00	0,00
Uklassificeret	0,00	0,00	0,00
Index Credit Default Swaps	0,00	0,00	0,00
Rentederivater	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	-0,11	0,00	-0,11
Kapital	3,50	0,00	3,50
Justering ved afrunding	0,02	0,00	-
I ALT	100,00	100,00	-

Quasi / Sov / Supra / Agncy er obligationer, der udstedes af institutioner som f.eks. Den Europæiske Investeringsbank. Særligt dækkede obligationer har sikkerhed i pengestrømme fra realkreditlån eller fra lån i den offentlige sektor. Værdipapirer med sikkerhed i aktiver/værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom har sikkerhed i specifikke aktiver. Der kan anvendes indekserede credit default-swaps til at hæve eller sænke fondens kreditkvalitet.

Regional eksponering - udsteders hjemsted (% TNA) (eksklusive derivater)

	Afdeling	Indeks	Relativ
Multinational	0,07	0,00	0,07
USA (og andre amer.)	80,42	86,78	-6,36
Canada	1,54	4,36	-2,82
Storbritannien (og Irland)	2,03	2,66	-0,63
Frankrig	1,27	0,99	0,29
Tyskland (og Østr.)	2,79	0,69	2,10
Benelux	1,29	1,41	-0,12
Skandinavien	0,38	0,25	0,14
Middelhavsområdet	0,92	1,06	-0,14
Schweiz	0,85	0,23	0,62
Andre europæiske lande	0,00	0,10	-0,10
Japan	0,45	0,27	0,18
Australien og New Z.	0,74	0,65	0,09
Asien ekskl. Japan ekskl. Aus.	0,31	0,04	0,28
SNG/Østeuropa	0,61	0,09	0,52
Latinamerika	2,00	0,33	1,67
Mellemøsten/Nordaf.	0,42	0,03	0,39
Afrika syd for Sahara	0,52	0,08	0,44
Andet	0,00	0,00	0,00
Uklassificeret	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	-0,11	0,00	-0,11
Index Credit Default Swaps	0,00	0,00	0,00
Kapital	3,50	0,00	3,50
Justering ved afrunding	0,00	-0,02	-
I ALT	100,00	100,00	-

ESG-målepunkter

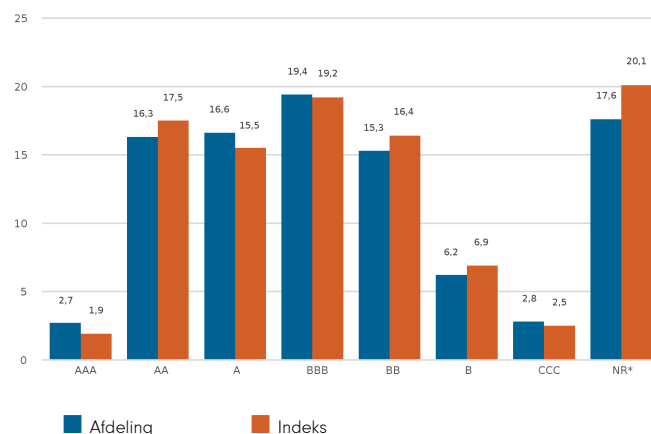
Faktabladet er et øjebliksbillede af porteføljen på ovennævnte dato. Fordelingen af ESG-vurderinger kan variere over tid. Fremstilling af disse data er kun med henblik på information. Hvis SFDR-klassificeringen er vist som 6 nedenfor, fremmer denne fond ikke miljømæssige eller sociale egenskaber og har heller ikke et bæredygtigt investeringsmål. Hvis det er vist som 8, understøtter fonden f.eks. miljømæssige eller sociale egenskaber. Hvis det vises som 9, har fonden et bæredygtigt investeringsmål. Produktspecifikke oplysninger kan findes på vores hjemmeside på www.fidelityinternational.com

Bæredygtighedskarakteristika (29.02.2024)

	Afdeling	Indeks
MSCI ESG-fondsvurdering (AAA-CCC)	BBB	N/R
Vægtet gennemsnitlig CO2-intensitet (tCo2e/\$M omsætning)	267,2	227,8
SFDR-klassificering	8	N/A

N/A - Ikke relevant
 N/R - ikke klassificeret.

Fordeling af MSCI-vurderinger % (29.02.2024)



ESG-fondsvurdering baseret på beholdning pr. 31.10.23 med 78,3% sikkerhedsdækning. Data om CO2-intensitet baseret på beholdninger pr. 29.02.24 med 77,2% sikkerhedsdækning.

Ordliste

MSCI ESG-fondsvurderinger: Dette viser fondens ESG-vurdering baseret på kvalitetsscorer, der tildeles fonden af MSCI. Disse spænder fra AAA, AA (over middel), A, BBB, BB (middel) til B, CCC (under middel). For at kunne medtages i MSCI ESG-fondsvurderinger skal 65 % af fondens bruttovægt være dækkede værdipapirer (og eksklusive kontante midler), fondens beholdningsdato skal være mindre end et år gammel, og fonden skal have mindst ti værdipapirer.

Vægtet gennemsnitlig CO2-intensitet: beregnes som summen af vægtningen af hver portefølje ganget med CO2e pr. mio. af omsætningen i USD for hver beholdning. Dette nøgletal giver et øjebliksbillede af fondens eksponering over for CO2-intensive virksomheder og omfatter udledning i Scope 1 og Scope 2. For CO2-data skal dækningen af underliggende værdipapirer være over 50 %, for at data kan vises.

SFDR-klassificering: Viser den klassificering, der gives til hver fond som en del af EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR). Artikel 9-fonde har til formål at opnå ESG-resultater og er produkter med ESG-mål. Artikel 8-fonde fokuserer på at fremme ESG-egenskaber, og det skal være et primært fokus for produktet. Artikel 6-fonde integrerer bæredygtighedsrisici (medmindre andet er angivet i prospektet) i investeringsanalyser og beslutningstagning, uden at fondene fremmer miljømæssige eller sociale egenskaber eller har bæredygtige investeringer som mål.

Fordeling af MSCI-vurderinger: Dette viser den procentvise fordeling af ESG-vurderinger i fonden baseret på beholdningens indre værdi eksklusiv kontanter, likviditetsfonde, derivater og ETF'er.

Oplysninger om bæredygtighedsrelaterede aspekter er til rådighed i henhold til SFDR på <https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures>

Ansvarsfraskrivelse

Kilde til ESG-vurdering: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Gengivet med tilladelse, ingen yderligere distribution. MSCI ESG Research LLC og dets associerede selskaber ("ESG-parterne") indhenter oplysninger fra kilder, som de anser for pålidelige, og ingen af ESG-parterne garanterer originaliteten, nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden af data heri. Ingen af ESG-parterne giver nogen udtrykkelige eller underforståede garantier af nogen art, og ESG-parterne frasiger sig hermed udtrykkeligt alle garantier for salgbarhed og egnethed til et bestemt formål med hensyn til alle data heri. Ingen af ESG-parterne har noget ansvar for eventuelle fejl eller udladelser i forbindelse med data heri. Uden begrænsning af foranstående er ESG-parterne under ingen omstændigheder ansvarlige for tab, hverken direkte eller indirekte, følgeskader eller pønalerstatning, eller nogen som helst andre tab (herunder mistet fortjeneste), heller ikke selvom der måtte være givet underretning om muligheden for sådanne tab. Oplysningerne er på produktionstidspunktet baseret på data fra MSCI. Der kan være tidsforskelle mellem den dato, hvor data registreres og rapporteres. Du kan finde flere opdaterede oplysninger på <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>

CO2-datakilde: Data stillet til rådighed af ISS ESG. Alle rettigheder i oplysningerne fra Institutional Shareholder Services Inc. og dets associerede selskaber (ISS) tilhører ISS og/eller dets licensgivere. ISS giver ingen udtrykkelige eller stiltiende garantier af nogen art og har intet ansvar for fejl, udeladelser eller afbrydelser i eller i forbindelse med data fra ISS.

Oplysningerne er på produktionstidspunktet baseret på CO2-data fra ISS. Der kan være tidsforskelle mellem den dato, hvor data registreres og rapporteres.

SFDR-klassificeringen tildeles af Fidelity i overensstemmelse med EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR).

Ordliste

Volatilitet og risiko

Volatilitet på årsbasis: et mål for, hvordan en fonds eller et sammenligneligt markedsindeks' variable afkast har været i forhold til det historiske gennemsnit (også kaldet "standardafvigelse").

To fonde kan have det samme afkast over en periode. Den fond, hvor de månedlige afkast har varieret mindre, har lavere volatilitet på årsbasis og anses for at have opnået afkastet med lavere risiko. Beregningen er standardafvigelsen i 36 månedlige afkast, der fremlægges som et tal på årsbasis. Fondens og indeksers volatilitet beregnes uafhængigt af hinanden.

Relativ volatilitet: et forholdstal, der beregnes ved at sammenligne en fonds volatilitet på årsbasis med et sammenligneligt markedsindeks' volatilitet på årsbasis. En værdi på mere end 1 betyder, at fonden har været mere volatil end indekset. En værdi på mindre end 1 betyder, at fonden har været mindre volatil end indekset. En relativ volatilitet på 1,2 betyder, at fonden har været 20 % mere volatil end indekset, mens 0,8 betyder, at fonden har været 20 % mindre volatil end indekset.

Sharpe Ratio: et tal, der angiver en fonds risikostjusterede resultater, idet der tages højde for afkastet af en risikofri investering. Med dette tal kan investoren vurdere, hvorvidt fonden genererer tilstrækkelige afkast set i forhold til de tilknyttede risici. Jo højere tallet er, desto bedre har de risikostjusterede resultater været. Hvis tallet er negativt, har fonden haft mindre afkast end det risikofrie afkast. Tallet beregnes ved at trække det risikofrie afkast (f.eks. likvide midler) i den relevante valuta fra fondens afkast og derefter dividere resultatet med fondens volatilitet. Det beregnes ved at anvende tallene på årsbasis.

Alfa på årsbasis: forskellen mellem en fonds forventede afkast (set ud fra beta) og fondens faktiske afkast. En fond med et positivt alfa har leveret et større afkast end forventet set ud fra dens beta.

Beta: et tal, der angiver fondens følsomhed over for markedsbevægelser (der repræsenteres af et markedsindeks). Markedets beta er pr. definition 1,00. Et beta på 1,10 betyder, at fonden kan forventes at klare sig 10 % bedre end indekset, når markedet stiger, og 10 % dårligere, når markedet falder, idet det antages, at alle andre faktorer er uændrede. Omvendt betyder et beta på 0,85, at fonden kan forventes at klare sig 15 % dårligere end markedsafkastet, når markedet stiger, og 15 % bedre, når markedet falder.

Sporingsfejl på årsbasis: et tal, der viser, hvor tæt en fond følger det indeks, den sammenlignes med. Dette er standardafvigelsen på fondens overskydende afkast. Jo højere fondens sporingsfejl er, desto højere er udsvinget i fondens afkast sammenlignet med markedsindekset.

Informationsgrad: et tal, der angiver, hvor effektiv en fond er til at oparbejde overskydende afkast i forhold til den risiko, der løbes. En informationsgrad på 0,5 viser, at fonden har leveret et overskydende afkast på årsbasis, der svarer til halvdelen af sporingsfejls værdi. Tallet beregnes ved at tage fondens overskydende afkast på årsbasis og dividere det med fondens sporingsfejl.

R²: et tal, der viser, i hvor høj grad en fonds afkast kan forklares med afkastet på et sammenligneligt markedsindeks. En værdi på 1 betyder, at der er perfekt korrelation mellem fonden og indekset. En værdi på 0,5 betyder, at kun 50 % af fondens resultater kan forklares ud fra indekset. Hvis R² er 0,5 eller lavere, er fondens beta (og dermed også dens alfa) ikke et pålideligt tal (grundet den lave korrelation mellem fonden og indekset).

Løbende gebyrer

De løbende gebyrer svarer til samtlige årlige gebyrer, der afholdes af fonden. Tallet beregnes ultimo fondens regnskabsår og kan variere fra år til år. Dette varierer måske ikke fra år til år for fondsklasser med faste løbende gebyrer. For nye fondsklasser eller klasser, der er under selskabstiltag (f.eks. ændringer i det årlige forvaltningsgebyr), er tallet for de løbende gebyrer et skøn, indtil kriteriet for tallene for de faktiske løbende gebyrer, som skal offentliggøres, er opfyldt.

De former for betalinger, der indgår i de løbende gebyrer, er forvaltningsgebyrer, administrationsgebyrer, depotbank- og depositargebyrer samt transaktionsgebyrer, gebyrer i forbindelse med indberetning til investorerne, lovmæssige registreringsafgifter, (eventuelle) bestyrelsesgebyrer og bankgebyrer.

Det omfatter ikke: (eventuelle) resultatbetingede honorarer, omkostninger ved porteføljetransaktioner med undtagelse af et indtrædelses-/udtrædelsesgebyr, der betales af fonden, når der købes eller sælges andele i et andet kollektivt investeringsselskab.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer (herunder oplysninger om fondens beretning, der aflægges ved regnskabsårets udgang) bedes De læse afsnittet om gebyrer i det seneste prospekt.

Uafhængig vurdering

Primær aktieklasser: identificeres af Morningstar, når analysen kræver, at der kun er én aktieklasser pr. fond i peergruppen. Det er den aktieklasser, som Morningstar anbefaler som den bedste proxy for porteføljen for den relevante markeds- og kategori/GIF-kombination. I de fleste tilfælde vil den valgte aktieklasser være den mest detailbaserede version (baseret på faktisk forvaltningsgebyr, ikrafttrædelsesdato, distributionsstatus, valuta og andre faktorer), medmindre en aktieklasser, der er mindre detailfokuseret, har en meget længere historik. Den adskiller sig fra datapunktet for den ældste aktieklasser ved at befinde sig på et niveau, hvor den er tilgængelig for salg, og ikke alle markeder har den ældste aktieklasser til salg i det pågældende område. Den primære aktieklasser er også baseret på kategori, så hver af fondens salg/kategori-kombinationer, der er tilgængelige for salg, vil have deres egen primære aktieklasser.

Vigtige oplysninger

Dette er en marketingmeddelelse. Disse oplysninger må ikke gengives eller videresendes uden forudgående tilladelse.

Fidelity tilbyder udelukkende oplysninger om produkter og tjenester og yder ikke investeringsrådgivning på baggrund af individuelle forhold og omstændigheder, medmindre dette specifikt stipuleres af et behørigt bemyndiget firma i formel kommunikation med kunden.

Fidelity International henviser til den gruppe virksomheder, der udgør den globale investeringsforvaltningsorganisation, som stiller oplysninger til rådighed om produkter og tjenester i bestemte retsområder uden for Nordamerika. Denne meddelelse er ikke rettet mod og skal ikke være vejledende for personer i USA og er i øvrigt kun rettet mod personer med hjemsted i retsområder, hvor det er tilladt at distribuere de relevante fonde, eller hvor sådan tilladelse ikke kræves.

Medmindre andet er angivet, leveres alle produkter af Fidelity International, og alle synspunkter er udtrykt af Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, Fidelity Internationals logo og F-symbolet er varemærker tilhørende FIL Limited. FIL Limiteds aktiver og ressourcer pr. 28.02.2023 - data er ikke revideret. Forskere omfatter både analytikere og medarbejdere. De resultattal, der er vist, tager ikke afdelingens emissionstillæg i betragtning. Hvis en investering fratrækkes et emissionstillæg på 5,25 %, svarer dette til en reduktion af vækstraten på 6 % om året over 5 år, svarende til 4,9 %. Dette er det højeste relevante emissionstillæg. Hvis det emissionstillæg, du betaler, er mindre end 5,25 %, vil virkningen på det overordnede resultat blive mindre.

Fidelity Funds "FF" er et investeringselskab (UCITS), som er stiftet i Luxembourg, med forskellige aktieklasser. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. forbeholder sig retten til at bringe de aftaler, der er indgået for markedsføring af denne afdeling og/eller dens aktier, til ophør i overensstemmelse med artikel 93a i direktiv 2009/65/EF og artikel 32a i direktiv 2011/61/EU. Forudgående varsel om dette ophør skal ske i Luxembourg.

Vækstrater på årsbasis, samlet afkast, sektorens gennemsnitsresultater og -vurderinger fra Morningstar - Datakilde - © 2024 Morningstar, Inc. Alle rettigheder forbeholdes. De heri indeholdte oplysninger: (1) tilhører Morningstar og/eller indholdsleverandører, (2) må ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke som værende nøjagtige, fuldstændige eller rettidige. Hverken Morningstar eller dennes indholdsleverandører er ansvarlige for eventuelle skader eller tab, der måtte opstå som følge af brug af disse oplysninger.

Denne aktieklasser registreres og distribueres følgende steder: Bahrain, Belgien, Chile, Danmark, Finland, Frankrig, Island, Italien, Kroatien, Liechtenstein, Luxembourg, Nederlandene, Norge, Oman, Polen, Portugal, Qatar, Rumænien, Schweiz, Slovakiet, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjekkiet, Tyskland, Ungarn, Østrig.

Vi anbefaler, at du, inden De træffer en eventuel investeringsbeslutning på grundlag af det aktuelle prospekt og dokumentet med central information samt de aktuelle års- og halvårsrapporter, som kan rekvireres gratis via <https://www.fidelityinternational.com>, indhenter detaljerede oplysninger fra vores udlodningsagenter, fra din finansielle rådgiver eller fra Deres bankfilial samt fra vores europæiske servicecenter i Luxembourg. FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. Udstedt af FIL (Luxembourg) S.A., godkendt og reguleret af CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Investorer/potentielle investorer kan indhente oplysninger om deres respektive rettigheder vedrørende klager og søgsmål på deres lokale Fidelity-hjemmeside, som De kan tilgå via følgende link <https://www.fidelityinternational.com> (Produkter og tjenester) ved at vælge Deres bopælsland. Al dokumentation og information vil være på det lokale eller et accepteret europæisk sprog i det valgte land.

Dokumentation kan også rekvireres hos følgende betalings-/udlodningsagenter: **Østrig** - UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Wien., **Kroatien** - Zagrebacka banka d.d., Trg bana Josipa Jelacica 10, 10000 Zagreb., **Tjekkiet** - UniCredit Bank Czech Republic a.s., Zeletavska 1525/1, 14092 Prag 4 - Michle, Tjekkiet., **Ungarn** - Raiffeisenbank Zentralbank Österreich AG, Akademia u. 6, 1054 Budapest., **Liechtenstein** - VP Bank AG, Aulestrasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein., **Slovakiet** - UniCredit Bank Slovakia, a.s., Sancova 1/A 81333, Bratislava., **Schweiz** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Chile : Hverken udstederen eller værdipapirerne er registreret hos Superintendencia de Valores y Seguros i henhold til lov nr. 18.045, lov om værdipapirmarkedet (Ley de Mercado de Valores), og forordninger i henhold hertil. Dette dokument udgør ikke et tilbud fra eller en opfordring til at tegne eller købe værdipapirerne i Republikken Chile, bortset fra til individuelt identificerede købere i henhold til et privat udbud i henhold til artikel 4 i Ley de Mercado de Valores (et tilbud, der ikke er rettet mod offentligheden som helhed eller til en bestemt sektor eller en bestemt gruppe af offentligheden).

Frankrig : Udgivet af FIL Gestion, et porteføljeforvaltningselskab, der er godkendt af AMF med henvisning til nummer GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paris.

Tyskland : For tyske engroskunder varetages udstedelsen af FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. For tyske institutionskunder varetages udstedelsen af FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. For tyske pensionskunder varetages udstedelsen af FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Nederlandene : Fonden er autoriseret til at tilbyde tegningsrettigheder i Nederlandene i henhold til artikel 2:66 (3) sammen med artikel 2:71 og 2:72 i loven om finanstilsyn.

Polen : Dette materiale udgør ikke en anbefaling i henhold til den polske finansministers forordning om oplysninger, der udgør anbefalinger vedrørende finansielle instrumenter eller udstedere heraf dateret 19. oktober 2005. Ingen udtalelser eller erklæringer i dette dokument er juridisk bindende for Fidelity eller modtageren og udgør ikke et tilbud i henhold til den polske civillovbog af 23. april 1964.

Portugal : Fidelity-fonde er registreret hos CMVM, og de juridiske dokumenter kan rekvireres fra lokalt autoriserede distributører.

Spanien : Fidelity Funds og Fidelity Active Strategy (FAST) er åbne institutter for kollektiv investering, der er stiftet i Luxembourg. De udloddende enheder og depositarenhederne er henholdsvis FIL (Luxembourg) S.A. og Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Fidelity Funds og FAST er registreret med henblik på markedsføring i Spanien i CNMV's register over udenlandske institutter for kollektiv investering under registreringsnummer 124 og 649, hvor der kan indhentes detaljerede oplysninger om de lokale udlodningsagenter.

Schweiz : Fidelity udfører de finansielle tjenesteydelser, der består i at indkøbe og/eller sælge finansielle instrumenter i den forstand, hvori udtrykket er anvendt i loven om finansielle tjenesteydelser (Financial Services Act - "FinSA"). Fidelity er ikke forpligtet til at vurdere hensigtsmæssighed og egnethed i henhold til FinSA. Udstedt af FIL Investment Switzerland AG.

CSO5537/NA CL13111102 Danish 53651 T101b