

Ansatz und Stil

Nick Price investiert vorzugsweise in qualitativ gute, attraktiv bewertete Unternehmen, die in der Lage sind, nachhaltige Erträge zu erwirtschaften. Er favorisiert Firmen mit starker Marktstellung und deutlichen Wettbewerbsvorteilen, da diese normalerweise im gesamten Konjunkturzyklus ordentliche Gewinne erzielen können. Zudem gefallen ihm Unternehmen mit überdurchschnittlicher Kapitalrendite und guter Finanzausstattung. Diesen gelingt es gewöhnlich eher, ihr internes Wachstum zu finanzieren, ohne den Wert der bestehenden Aktien durch Ausgabe neuer Papiere zu verwässern.

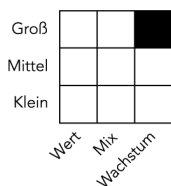
Ziele und Anlagepolitik

- Strebt langfristiges Kapitalwachstum mit voraussichtlich niedrigen laufenden Erträgen an.
- Legt mindestens 70% in Aktien von Unternehmen in Gebieten mit raschem Wirtschaftswachstum an, einschließlich der Länder Lateinamerikas, Südasiens, Afrikas, Osteuropas (einschließlich Russlands) und des Nahen Ostens. Der Teilfonds darf sein Nettovermögen direkt in China A- und B-Aktien anlegen.
- Dem Fonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Vermögensklassen, auf denen sein Anlagenschwerpunkt liegt, zu investieren.
- Kann Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder Kostensenkung einsetzen oder um zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge in Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu generieren.
- Der Fonds kann eine diskretionäre Auswahl seiner Anlagen im Rahmen seiner Anlageziele und Anlagepolitik vornehmen.
- Die Erträge werden in zusätzliche Anteile wiederangelegt oder auf Wunsch an die Anteilinhaber ausgezahlt.
- Anteile können normalerweise an jedem Geschäftstag des Fonds gekauft und verkauft werden.
- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Fondsanteile innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren verkaufen wollen. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden.

Unabhängige Bewertung

Die Angaben beziehen sich auf die letzten verfügbaren Daten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Weitere Informationen befinden sich im Abschnitt "Wichtige Hinweise" auf diesem Factsheet. Einige Rating-Agenturen nutzen die Wertentwicklung in der Vergangenheit für ihre Bewertung, diese sind jedoch kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Erträge.

Morningstar Style Box ®



Overall Morningstar™ Rating: ★★★★★

Feri Rating: (A)

Wichtige Hinweise

Sie sollten die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document - KIID) lesen, bevor Sie investieren. Informationen, wo das KIID verfügbar ist, finden Sie auf der letzten Seite dieses Factsheets. Anlagen an Börsen von Schwellenländern können stärkeren Schwankungen unterliegen als Anlagen an anderen, etablierteren Märkten. Mangelnde Liquidität an diesen Märkten hat möglicherweise zur Folge, dass Wertpapiere schwieriger zu handeln sind, was ihren Preis beeinflussen kann. In einigen Schwellenländern erfüllt die sichere Verwahrung eventuell nicht die anerkannten internationalen Standards. In einigen Schwellenländern wie Russland gibt es weniger geregelte Standards für die Verwahrungsbestimmungen für Wertpapiere. Der Wert der Anlage und der Erträge kann steigen, aber auch fallen, und die Rückzahlung des eingesetzten Anlagebetrags kann nicht garantiert werden. Handelt es sich bei der Währung des Anlegers um eine andere Währung als die, in der die gehaltenen Vermögenswerte des Fonds denominiert sind, können Wechselkursschwankungen die Erträge des Fonds beeinflussen. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zu höheren Gewinnen oder Verlusten des Teilfonds führen.

Nur für professionelle Anleger. Privatanleger sollten sich bei Entscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.

Fondsdaten

Auflegungsdatum: 18.10.93
Fondsmanager: Nick Price
Verantwortlich seit: 01.07.09
Jahre bei Fidelity: 18
Fondsvolumen: € 2.883 Mio
Anzahl der Positionen im Fonds*: 65
Referenzwährung des Fonds: US-Dollar (USD)
Domizil des Fonds: Luxemburg
Rechtliche Struktur des Fonds: SICAV
Verwaltungsgesellschaft: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitalgarantie: Nein

*Eine Definition der Positionen steht auf Seite 3 dieses Dokuments im Abschnitt "Wie Daten berechnet und dargestellt werden".

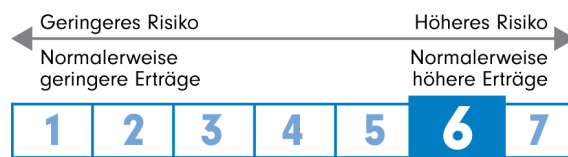
Informationen zur Anteilsklasse

Möglicherweise werden noch andere Anteilsklassen angeboten. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Auflegungsdatum: 23.07.07
Nettoinventarwert in Anteilsklassenwährung: 10,83
ISIN-Code: LU0307839646
SEDOL: B1Z7T50
WKN: A0MZL7
Bloomberg: FIDEMFA LX
Handelsfrist: 17:00 UK Zeit (normalerweise 18.00 Uhr mitteleuropäische Zeit)
Ausschüttungsart: Erträge
Ausschüttungshäufigkeit: Jährlich
Gebührenabzug von Erträgen oder Kapital: Erträge
Laufende Kosten pro Jahr: 1,96% (30.04.15)
Laufende Kosten berücksichtigen auch die jährliche Verwaltungsgebühr: 1,50%

Risiko- und Renditeprofil

Der Risikoindikator wird den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) am Ende des betreffenden Monats entnommen. Da im Monatsverlauf eine Aktualisierung erfolgen kann, sehen Sie bitte im KIID nach, um die neuesten Informationen zu erhalten.



- Die Risikokategorie wurde unter Verwendung von Daten zur früheren Wertentwicklung berechnet.
- Die Risikokategorie kann nicht als verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Die Einstufung für das Risiko- und Ertragsprofil beruht auf der historischen Schwankung des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse. Bei dieser Klassifizierung stehen die Kategorien 1-2 für geringe historische Schwankungen, 3-5 für mittlere Schwankungen und 6-7 für hohe Schwankungen.



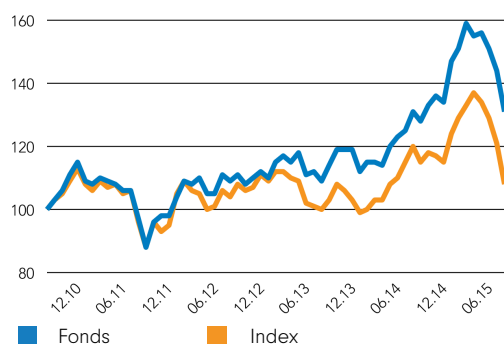
Diese Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit, die kein zuverlässiger Indikator der zukünftigen Performance ist. Der Wert der Anlage und der Erträge kann steigen, aber auch fallen, und die Rückzahlung des eingesetzten Anlagebetrags kann nicht garantiert werden.

Vergleichswert(e) für die Performance

Vergleichsgruppenuniversum	Morningstar GIF Global Emerging Markets Equity
Vergleichsindex ab 30.12.00	MSCI EMERGING MARKETS (N)

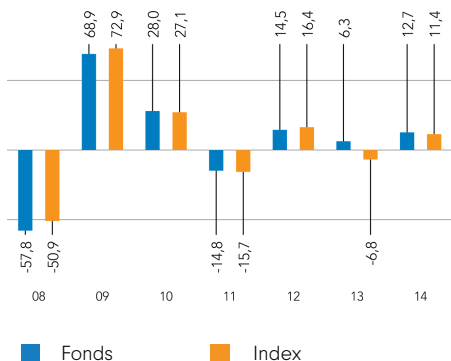
Der Marktindex dient lediglich zu Vergleichszwecken, sofern nicht in "Ziele und Anlagepolitik" auf Seite 1 speziell auf ihn verwiesen wird. Der gleiche Index wird auch in den Tabellen zur Positionierung im vorliegenden Dokument verwendet.
Liegt das Gültigkeitsdatum des aktuellen Marktindex nach dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse, kann die vollständige Historie bei Fidelity angefordert werden.

Kumulative Performance in EUR (rebasiert auf 100)



Die Wertentwicklung wird für die vergangenen fünf Jahre ausgewiesen (oder für den Zeitraum seit Fondsauflegung, wenn dies weniger als fünf Jahre sind).

Performance für Kalenderjahre in EUR (%)



Performance bis 31.08.15 in EUR (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit 23.07.07*
Kumulatives Fondswachstum	-9,4	-16,0	-2,4	-0,3	20,3	30,6	9,0
Kumulatives Indexwachstum	-10,3	-19,3	-5,9	-9,4	4,6	8,3	5,5
Fonds pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	-0,3	6,4	5,5	1,1
Index pro Jahr im Durchschnitt	-	-	-	-9,4	1,5	1,6	0,7
Ranking in Vergleichsgruppenuniversum							
A-USD	55	51	49	19	13	13	
Gesamtzahl vergleichbarer Fonds	266	266	264	257	215	153	
Quartilsplatzierung**	1	1	1	1	1	1	

Angaben zur Fondsperformance, zur Volatilität und zu den Risikokennzahlen stammen von Fidelity. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wird der Ausgabeaufschlag nicht berücksichtigt.

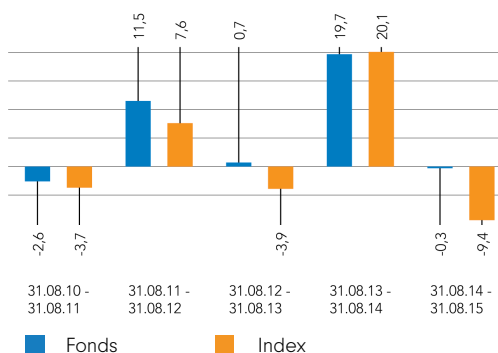
Basis: Vergleich der Nettoinventarwerte, Wiederanlage der Bruttoerträge, auf EUR-Basis, abzüglich der Gebühren.

Quelle der Marktindizes ist RIMES, andere Daten stammen von Fremdanbietern wie Morningstar.

* Performance-Anfangsdatum.

** Quartilsplatzierung bezieht sich auf die Wertentwicklung in einem bestimmten Zeitraum, bewertet auf einer Skala von 1-4. Eine Platzierung im 1. Quartil bedeutet einen Platz unter den besten 25 % der Gruppe usw. Die Platzierungen basieren auf einer Anteilsklasse, die zum Vergleichsgruppen-Universum gehört; dabei handelt es sich möglicherweise nicht während des gesamten Berichtszeitraums um die Anteilsklasse, auf die sich das vorliegende Dokument bezieht.

Performance in EUR (%)



Volatilität und Risiko (3 Jahre)

Annualisierte Volatilität: Fonds (%)	13,08	Annualisiertes Alpha	5,10
Relative Volatilität	0,99	Beta	0,87
Sharpe-Ratio: Fonds	0,48	Annualisierter Tracking Error (%)	6,64
		Information-Ratio	0,73
		R ²	0,76

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

Einführung

Das vorliegende Dokument enthält Angaben über die Zusammensetzung des Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt. Es soll Ihnen helfen zu verstehen, wie der Fondsmanager positioniert ist, um die Ziele des Fonds zu erreichen.

Die nachstehende Tabelle "Aktienengagement" gibt einen allgemeinen Überblick über den Fonds. Sie informiert darüber, zu wie viel Prozent der Fonds am Markt investiert ist. Je höher der Wert, desto stärker nimmt der Fonds an Aufwärts- (oder Abwärts-) Bewegungen des Markts teil.

Im Abschnitt "Definition der Begriffe" werden die einzelnen Tabellenelemente näher erläutert.

Die Tabellen auf Seite 4 (Engagement und Positionierung) analysieren den Fonds aus verschiedenen Blickwinkeln, wobei die gehaltenen Investments aus jeweils unterschiedlichen Perspektiven betrachtet werden.

Wie Daten berechnet und präsentiert werden

Bei der Berechnung und Darstellung der Angaben zur Portfolio-Zusammensetzung wurden mehrere allgemeine Grundsätze angewandt, die wir nachstehend erläutern.

- **Aggregation:** Sämtliche mit einem bestimmten Unternehmen (Emittent) verbundenen Anlagen einschließlich derivativer Instrumente werden zusammengezählt und für jedes Unternehmen mit einem Gesamtprozentsatz ausgewiesen. Diesen aggregierten Bestand bezeichnen wir im vorliegenden Dokument als Position. Ist ein Unternehmen in zwei verschiedenen Ländern börsennotiert, kann es in beiden separat als Emittent eingestuft werden. Börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, ETFs) und Derivative auf diese werden als getrennte Wertpapiere behandelt, sprich nicht aggregiert.

- **Einstufung in Kategorien:** Bei Anlagen mit zugrunde liegenden Wertpapieren verwenden wir die Attribute des emittierenden Unternehmens beziehungsweise der Stammaktie, um auf dieser Basis den Sektor, das Marktkapitalisierungssegment und die geografische Region zu bestimmen.

- **Derivate:** Alle Derivate werden auf Exposure-Basis berücksichtigt und nötigenfalls deltabereinigt. Bei der Deltabereinigung wird für Derivate die äquivalente Zahl von Aktien errechnet, die erforderlich wären, um den gleichen Ertrag zu generieren.

- **"Basket"-Wertpapiere:** Wertpapiere, die eine Anzahl von Aktien repräsentieren - wie etwa Index-Futures oder Optionen - werden, wenn irgend möglich, Kategorien (beispielsweise einem Land) zugeordnet. Andernfalls werden sie in die Kategorie "Sonstiger Index/Nicht klassifiziert" eingeordnet.

Aktienengagement (% NIW Fonds)

Markt- und Derivate-Engagement (% NIW Fonds)

Aktien	95,4
Sonstige	0,0
Liquide Mittel - nicht investiert	4,6

Definition der Begriffe:

Aktien: Prozentualer Anteil des Fondsvermögens, der aktuell am Aktienmarkt investiert ist.

Sonstige: Wert der Anlagen, bei denen es sich nicht um Aktien handelt (ohne Cash Funds), ausgedrückt in Prozent des Nettofondsvermögen des Fonds.

Nicht investierte Barmittel: Errechnet sich wie folgt: 100 % minus Aktienengagement minus "Sonstige". Übrig bleiben etwaige restliche Barmittel, die nicht in Aktien oder via Derivate angelegt sind.

% des Nettofondsvermögen: Die Angaben erfolgen in Prozent des Nettofondsvermögen (= Wert sämtlicher Vermögenswerte des Fonds abzüglich der Verbindlichkeiten).

Aktives Geld

Aktives Geld	89,6%
--------------	-------

Hierbei handelt es sich um die Summe der übergewichteten Positionen des Fonds (einschließlich der effektiven Liquidität) verglichen mit dem Marktindex.

Sektoren-/Branchenengagement (% NIW Fonds)

Sektor GICS	Fonds	Index	Relativ
Verbrauchsgüter	29,5	9,2	20,3
Finanzunternehmen	25,2	28,8	-3,5
Informationstechnologie	22,8	17,5	5,2
Grundbedarfsgüter	9,8	8,7	1,1
Industrie	3,2	7,3	-4,0
Gesundheit	3,2	2,8	0,4
Roh- und Werkstoffe	1,5	6,8	-5,2
Versorger	0,1	3,3	-3,2
Telekommunikationsdienstleister	0,0	7,5	-7,5
Energie	0,0	8,0	-8,0
Summe Sektorengagement	95,4	99,9	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,1	
Summe Aktienengagement	95,4	100,0	

Länderengagement (% NIW Fonds)

	Fonds	Index	Relativ
China	17,4	23,3	-5,9
Südafrika	16,8	8,1	8,7
Indien	14,6	8,4	6,2
Hongkong	11,2	0,0	11,2
Taiwan	9,7	12,6	-2,8
USA	7,9	0,1	7,8
Indonesien	3,6	2,4	1,2
Südkorea	3,3	14,7	-11,5
Philippinen	2,6	1,5	1,2
Brasilien	2,2	6,7	-4,5
Anderer Länder	6,1	22,3	-16,3
Summe Länderengagement	95,4	100,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	
Summe Aktienengagement	95,4	100,0	

Größte Positionen (% NIW Fonds)

	Sektor GICS	Land	Fonds	Index	Relativ
HDFC BANK LTD	Finanzunternehmen	Indien	7,6	0,0	7,6
NASPERS LTD	Verbrauchsgüter	Südafrika	5,9	1,5	4,4
AIA GROUP LTD	Finanzunternehmen	Hongkong	5,5	0,0	5,5
TAIWAN SEMICONDUCTR MFG CO LTD	Informationstechnologie	Taiwan	5,3	2,9	2,4
NETEASE INC	Informationstechnologie	China	4,8	0,0	4,8
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	Informationstechnologie	USA	4,6	0,0	4,6
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	Verbrauchsgüter	Südafrika	4,3	0,4	3,9
DISCOVERY LTD	Finanzunternehmen	Südafrika	3,5	0,1	3,4
CHECK POINT SOFTWARE TECHS LTD	Informationstechnologie	USA	3,3	0,0	3,3
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	Verbrauchsgüter	Hongkong	3,1	0,0	3,1

Größte übergewichtete Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index	Relativ
HDFC BANK LTD	7,6	0,0	7,6
AIA GROUP LTD	5,5	0,0	5,5
NETEASE INC	4,8	0,0	4,8
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	4,6	0,0	4,6
NASPERS LTD	5,9	1,5	4,4
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	4,3	0,4	3,9
DISCOVERY LTD	3,5	0,1	3,4
CHECK POINT SOFTWARE TECHS LTD	3,3	0,0	3,3
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	3,1	0,0	3,1
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,0	0,1	2,8

Konzentration der Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index
Top 10	47,9	18,8
Top 20	69,8	26,2
Top 50	94,7	39,0

Definition der Begriffe:

Größte Positionen: In diese Unternehmen sind die größten prozentualen Anteile am Nettovermögen des Fonds effektiv investiert. Positionen in anderen Fonds - einschließlich ETFs (börsengehandelte Fonds) - können in dieser Tabelle erscheinen, aber Index-Derivate fallen in eine Kategorie mit der Bezeichnung "Sonstiger Index/Nicht klassifiziert", die nicht aufgeführt ist.

Größte über- und untergewichtete Positionen: Positionen mit der größten aktiven Gewichtung relativ zum Index. Positionen in anderen Fonds - einschließlich ETFs (börsengehandelte Fonds) - können in dieser Tabelle erscheinen, aber Index-Derivate fallen in eine Kategorie mit der Bezeichnung "Sonstiger Index/Nicht klassifiziert", die nicht aufgeführt ist. In der Tabelle mit den untergewichteten Positionen wurden die Bezeichnungen von Titeln, in denen Short-Positionen bestehen, im Einklang mit den Offenlegungsgrundsätzen von Fidelity nicht genannt.

Konzentration der Positionen: Veranschaulicht die Gewichtung der größten 10, 20 und 50 Positionen des Fonds sowie der größten 10, 20 und 50 Positionen im Index. Es wird nicht versucht, diesbezügliche Übereinstimmungen zwischen Fonds und Index aufzuzeigen.

Die verwendete **Sektor-/Branchen-Klassifikation** (d. h. GICS, ICB, TOPIX oder IPD) ist von Fonds zu Fonds unterschiedlich. Ausführliche Beschreibungen von GICS, ICB, TOPIX und IPD finden Sie im Glossar.

Marktkapitalisierungsengagement (% NIW Fonds)

EUR	Fonds	Index	Relativ
>10 Mrd.	54,0	55,3	-1,3
5-10 Mrd.	20,0	19,9	0,1
1-5 Mrd.	13,8	22,6	-8,8
0-1 Mrd.	0,1	0,7	-0,7
Marktkapitalis.-Exposure ges.	87,7	98,4	
Index / Nicht klassifiziert	7,7	1,6	
Summe Aktienengagement	95,4	100,0	

Regionales Engagement (% NIW Fonds)

	Fonds	Index	Relativ
Asiatische Schwellenländer	51,4	68,3	-16,9
Afrika südlich der Sahara	18,2	8,1	10,2
Asien-Pazifikregion (ohne Japan)	11,2	0,0	11,2
Nordamerika	7,9	0,1	7,8
Lateinamerika	3,6	13,8	-10,2
MENA	1,6	2,1	-0,5
Europäische Schwellenländer	1,5	7,4	-5,9
Europa (Eurozone)	0,0	0,3	-0,3
Summe regionales Engagement	95,4	100,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	
Summe Aktienengagement	95,4	100,0	

Attribution

Die Zuordnung der Wertentwicklung basiert auf der unten angegebenen Währung. Bei Fonds mit mehreren Anteilklassen bezieht sich die ausgewiesene Zuordnung auf das Gesamtergebnis für alle Anteilklassen. Sie kann insofern von dem für eine bestimmte Anteilklasse verublichten Ergebnis abweichen. Bei abgesicherten Anteilklassen bedenken Sie bitte, dass sich die ausgewiesene Zuordnung auf die Situation vor der Absicherung bezieht.

Die in den Tabellen angegebenen Beiträge verstehen sich vor Gebühren. Bei Abzug von Gebühren wird deren Effekt in den Tabellen unter "Sonstige" erfasst; er fließt zudem ins Anlageergebnis des Fonds ein.

Sämtliche mit einem bestimmten, als Emittent auftretenden Unternehmen verbundenen Anlagegegenstände einschließlich derivativer Instrumente werden zusammengefasst und für jedes dieser Unternehmen als Gesamtprozentsatz ausgewiesen.

In den Tabellen mit den Sektor-/Branchen- und Landerbeitragen werden ggf. bis zu zehn verschiedene Sektoren/Branchen beziehungsweise Länder berücksichtigt. Bei Fonds, die in mehr als zehn Sektoren/Branchen beziehungsweise Ländern anlegen, sind nur jeweils die bedeutendsten und unbedeutendsten fünf aufgeführt. Der Beitrag anderer Sektoren/Branchen beziehungsweise Länder wird in der Kategorie "Andere Sektoren" beziehungsweise "Andere Länder" ausgewiesen.

Währung US-Dollar (USD)
Relative Rendite über 1 Monat (%) 0,97

Beitrag/Position (%)

1 Monat

	Ø relative Gewichtung	Relativer Performance-Beitrag		Ø relative Gewichtung	Relativer Performance-Beitrag
GRÖSSTE POSITIVE BEITRÄGE			GRÖSSTE NEGATIVE BEITRÄGE		
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	4,4	0,33	NETEASE INC	5,0	-0,49
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	3,6	0,27	CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,4	-0,48
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	1,7	0,25	AIA GROUP LTD	5,4	-0,32
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	2,3	0,24	HDFC BANK LTD	7,7	-0,18
BANK RAKYAT INDONESIA TBK PT	2,0	0,22	BAIDU INC	1,8	-0,10
CHECK POINT SOFTWARE TECHS LTD	3,1	0,16	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	1,9	-0,09
HANERGY THIN FILM PWER GRP LTD	-0,2	0,16	MIDEA GROUP CO LTD	1,4	-0,09
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1,6	0,15	HON HAI PRECISION IND CO LTD	-1,0	-0,08
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	2,9	0,13	KROTON EDUCACIONAL SA	0,9	-0,06
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	0,9	0,13	TATA MOTORS LTD	1,0	-0,06

Positionen in anderen Fonds – einschließlich ETFs (börsengehandelte Fonds) – können in dieser Tabelle erscheinen, aber Index-Derivate fallen in eine Kategorie mit der Bezeichnung "Index/Nicht klassifiziert", die ggf. in der/den nachstehenden Tabelle(n) zu finden ist.

Beitrag/Sektor bzw. Branche (%)

1 Monat

Beitrag/Land (%)

1 Monat

BEITRÄGE ZUR RELATIVEN RENDITE

SEKTOR GICS	Ø relative Gewichtung	Wertpapierauswahl	Sektoren-/Branchenauswahl	Summe relativer Beitrag
Verbrauchsgüter	19,8	0,31	0,34	0,65
Finanzunternehmen	-4,6	0,28	0,09	0,37
Versorger	-3,2	0,00	0,06	0,07
Energie	-8,0	0,00	0,04	0,04
Telekommunikationsdienstleister	-7,6	0,00	0,03	0,03
Gesundheit	0,2	0,00	0,01	0,01
Roh- und Werkstoffe	-5,1	0,02	-0,11	-0,10
Grundbedarfsguter	1,2	-0,16	0,02	-0,14
Informationstechnologie	5,3	-0,20	0,04	-0,16
Industrie	-3,9	-0,12	-0,05	-0,17
Summe primäre Vermögenswerte	-5,9	0,12	0,49	0,62
Sonstige*	5,9			0,36
SUMME	0,0			0,97

BEITRÄGE ZUR RELATIVEN RENDITE

	Ø relative Gewichtung	Wertpapierauswahl	Länderauswahl	Summe relativer Beitrag
Südafrika	8,1	0,38	0,12	0,50
USA	7,5	0,50	0,00	0,50
Indonesien	0,8	0,28	0,00	0,28
Malaysia	-3,1	0,00	0,20	0,21
Brasilien	-4,5	-0,05	0,24	0,19
Polen	-1,6	0,00	-0,09	-0,09
Mexiko	-3,7	-0,05	-0,10	-0,14
Indien	6,5	-0,21	0,03	-0,19
China	-6,0	-0,57	0,25	-0,32
Südkorea	-10,3	-0,06	-0,35	-0,41
Andere Länder	0,5	0,22	-0,14	0,08
Summe primäre Vermögenswerte	-5,9	0,44	0,17	0,62
Sonstige*	5,9			0,36
SUMME	0,0			0,97

*"Sonstige" bezieht sich auf Portfolio-Komponenten, die nicht bereits aufgeführt sind, wie Bargeld, Ausgaben und sonstige Posten.

Glossar / Weitere Erläuterungen

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 der "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 ausgedrückt 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 volatiliter war als der Index. Ein Wert kleiner als 1 bedeutet das Gegenteil. Eine relative Volatilität von 1,2 besagt, dass der Fonds um 20 % volatiliter 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.

R²: 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 R² 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).

Laufende Gebühren

Die laufenden Gebühren (Ongoing Charges Figure = OCF) sind die Gebühren, die dem Fondsvermögen im Laufe eines Jahres entnommen werden. Sie werden am Ende des Geschäftsjahrs des Fonds errechnet und können von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein. Bei neuen Fonds wird ihre Höhe bis zum Ablauf des Geschäftsjahrs zunächst geschätzt.

Die Arten von Gebühren, die in den OCF-Wert einfließen, sind: Gebühren für Fondsverwaltung, für allgemeine Verwaltung, Depotbank- und Transaktionsgebühren, Kosten der Berichterstattung an die Anteilhaber, Gebühren für gesetzlich vorgeschriebene Eintragungen, Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (sofern zutreffend) und Bankgebühren.

Nicht enthalten sind: erfolgsabhängige Gebühren (wo zutreffend) und Transaktionskosten mit Ausnahme von Gebühren, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zu entrichten hat.

Weitere Informationen über Gebühren (sowie Angaben zum Ende des Geschäftsjahrs des Fonds) finden Sie im Abschnitt "Gebühren" des aktuellen Verkaufsprospekts.

Historische Rendite

Diese Kennzahl ist ein Prozentwert, der errechnet wird, indem die Ausschüttungen des Fonds in den zurückliegenden 12 Monaten durch den Nettoinventarwert des Fonds am Datum des Factsheets geteilt werden.

Sektor-/Branchen-Klassifikation

GICS: Urheber des Global Industry Classification Standard (GICS) sind Standard & Poor's und MSCI Barra. Das Branchenklassifikationsschema besteht aus 10 Sektoren, 24 Branchengruppen, 68 Branchen und 154 Unterbranchen. Weitere Informationen finden Sie im Internet: <http://www.standardandpoors.com/indices/gics/en/us>

ICB: Industry Classification Benchmark (ICB) ist eine Branchenklassifikation, entwickelt von Dow Jones und FTSE. Sie dient zur Gruppierung von Unternehmen in Branchen innerhalb der Gesamtwirtschaft. Die ICB verwendet ein System von 10 so genannten Industrien, die in 20 Supersektoren, 41 Sektoren und 114 Untersektoren aufgeteilt sind. Weitere Informationen finden Sie im Internet: <http://www.icbenchmark.com/>

TOPIX: Der Tokyo Stock Price Index, gemeinhin als TOPIX bezeichnet, ist ein Aktienindex, der die Entwicklung der Tokioter Börse (Tokyo Stock Exchange, TSE) misst. In ihm sind alle japanischen Unternehmen der Ersten Sektion der Börse enthalten. Berechnet und veröffentlicht wird der Index von der TSE.

IPD steht für Investment Property Databank, einen Anbieter von Performance-Analysen und Benchmarking-Dienstleistungen für Immobilieninvestoren. IPD UK Pooled Property Funds Index – All Balanced Funds ist eine Komponente der IPD Pooled Funds Indices, die vierteljährlich von IPD veröffentlicht werden.

Unabhängige Bewertung

Feri Fund Rating: Das Feri Fund Rating misst, wie gut ein Fonds Risiko und Ertrag in Relation zu seiner Vergleichsgruppe gemanagt hat. Das Rating basiert ausschließlich auf der Wertentwicklung von Fonds mit einer Historie von mindestens fünf Jahren. Bei kürzeren Zeiträumen wird zusätzlich eine qualitative Beurteilung vorgenommen. Das kann beispielsweise bedeuten, dass der Managementstil näher beleuchtet wird. Die Rating-Skala lautet: A = sehr gut, B = gut, C = durchschnittlich, D = unterdurchschnittlich, E = schwach.

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.

Morningstar Style Box: Die Morningstar Style Box ermöglicht mit ihren neun Feldern eine grafische Darstellung des Anlagestils von Fonds. Ausgangspunkt sind die jeweils gehaltenen Titel. Jeder Fonds wird nach Marktkapitalisierung (vertikale Achse) sowie nach Growth- und Value-Faktoren (horizontale Achse) eingestuft. Die Value- und Growth-Faktoren basieren auf Kennzahlen wie Gewinn, Cashflow und Dividendenrendite. In sie fließen sowohl historische als auch zukunftsbezogene Daten ein.

Wichtige Hinweise

Dies ist eine Marketingmitteilung.

Fidelity Worldwide Investment bezeichnet die Gruppe von Unternehmen, die zusammen das weltweit tätige Investmentunternehmen bilden, das Informationen über Produkte und Dienstleistungen in bestimmten Ländern oder Hoheitsgebieten außerhalb Nordamerikas zur Verfügung stellt.

Fidelity veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlung.

Dieses Dokument richtet sich nicht an Personen in den USA, sondern ausschließlich an Personen in Staaten oder Hoheitsgebieten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind beziehungsweise wo eine solche Zulassung nicht erforderlich ist.

Alle hierin geäußerten Ansichten sind, sofern nicht anders angegeben, die von Fidelity.

Die Nennung einzelner Wertpapiere oder Fonds dient ausschließlich der Illustration und ist nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung zu verstehen. Anleger sollten beachten, dass die geäußerten Ansichten möglicherweise nicht mehr aktuell sind und Fidelity eventuell schon entsprechend reagiert hat. Das Research und die Analysen, die in diesem Dokument verwendet werden, hat Fidelity sich für seinen Bedarf als Investmentmanager beschafft, und möglicherweise hat Fidelity schon aus eigenem Interesse darauf reagiert.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikatoren für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.

Fidelity, Fidelity Worldwide Investment, das Fidelity Worldwide Investment Logo und das "F-Symbol" sind Warenzeichen von FIL Limited.

Dieser Fonds wird von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. verwaltet

In diesem Dokument werden ein Teilfonds und eine Anteilsklasse des OGAW beschrieben. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für den gesamten OGAW erstellt.

Annualisierte Wachstumsraten nach Morningstar, Total Return, mittlere Sektor-Performance und Ranglisten - Datenquelle - © 2015 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.

Vor einer Anlage sollten Sie die wesentlichen Anlegerinformationen lesen. Diese erhalten Sie in Ihrer Sprache auf der Website www.fidelityworldwideinvestment.com oder bei Ihrer Vertriebsstelle. Für Anleger in Großbritannien sind die wesentlichen Anlegerinformationen auf Fidelitys Website unter www.fidelity.co.uk/importantinformation erhältlich - oder rufen Sie uns an unter Tel. 0800 41 41 81. Der vollständige Verkaufsprospekt ist ebenfalls bei Fidelity erhältlich.

Österreich: Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts/der wesentlichen Anlegerinformationen getroffen werden. Diese sowie der letzte Geschäfts- und Halbjahresbericht können kostenlos bei FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, D-61476 Kronberg im Taunus, Deutschland, sowie bei der österreichischen Zahlstelle des Fonds, UniCredit Bank Austria AG, Vordere Zollamtstraße 13, A-1030 Wien, FIL (Luxembourg) S.A. - Zweigniederlassung Wien, Mariahilfer Straße 36, A-1070 Wien oder über www.fidelity.at angefordert werden. Herausgegeben von FIL (Luxembourg) S.A.

Deutschland: Das Dokument entspricht nicht den regulatorischen Anforderungen für Privatkunden in Deutschland und darf daher an diese nicht ausgehändigt werden. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts/der wesentlichen Anlegerinformationen getroffen werden. Diese sowie der letzte Geschäfts- und Halbjahresbericht können kostenlos bei FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, 60606 Frankfurt/Main oder über www.fidelity.de angefordert werden. Herausgegeben von FIL Investment Services GmbH.

Luxemburg: Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts/der wesentlichen Anlegerinformationen getroffen werden. Diese sowie der letzte Geschäfts- und Halbjahresbericht können kostenlos bei unseren Vertriebsstellen oder über www.fidelity.lu angefordert werden. Herausgegeben von FIL (Luxembourg) S.A.

Schweiz: Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID-Dokument) getroffen werden. Diese sowie der letzte Geschäfts- und Halbjahresbericht können kostenlos bei unseren Vertriebsstellen, bei FIL Luxembourg S.A. sowie bei unserem Rechtsvertreter und unserer Zahlstelle in der Schweiz (BNP Paribas Securities Services, Paris, Zweigstelle Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich) angefordert werden. Herausgegeben von FIL Investment Switzerland AG, in der Schweiz zugelassen und beaufsichtigt von der eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA.

Die Performance-Angaben berücksichtigen nicht den Ausgabeaufschlag. Zieht man von der Anlagensumme einen Ausgabeaufschlag von 5,25 % ab, verringert sich dadurch der jährliche Wertzuwachs über einen Zeitraum von 5 Jahren von beispielsweise 6 % auf 4,9 %. Das Beispiel geht vom höchsten in Betracht kommenden Ausgabeaufschlag aus. Falls Sie weniger als 5,25 % bezahlen, ist der Einfluss auf das Anlageergebnis entsprechend geringer.

CSO4925 CL1305901/NA German

T1