

FIDELITY EMERGING MARKET DEBT FUND: MIT RENTEN VOM WACHSTUM DER SCHWELLENLÄNDER PROFITIEREN



„Ich habe bereits während der extremen Märkte der 70er Jahre in der Investmentbranche gearbeitet und seitdem alle Marktverschiebungen miterlebt. Diese Erfahrung, verbunden mit Fidelitys globalen Researchkapazitäten, gewährleistet den Einblick, den man braucht, um ein aussichtsreiches Portfolio aufzubauen.“

John Carlson, Fondsmanager

Pressestimmen

Europas Schuldenkrise stützt Schwellenländeranleihen

... „Die Fundamentaldaten in den Emerging Markets werden sich aller Voraussicht nach weiter verbessern, während die Regierungen der Industrieländer mit einem verlangsamten Wirtschaftswachstum und hohen Defiziten zu kämpfen haben werden.“ sagt John Carlson ...

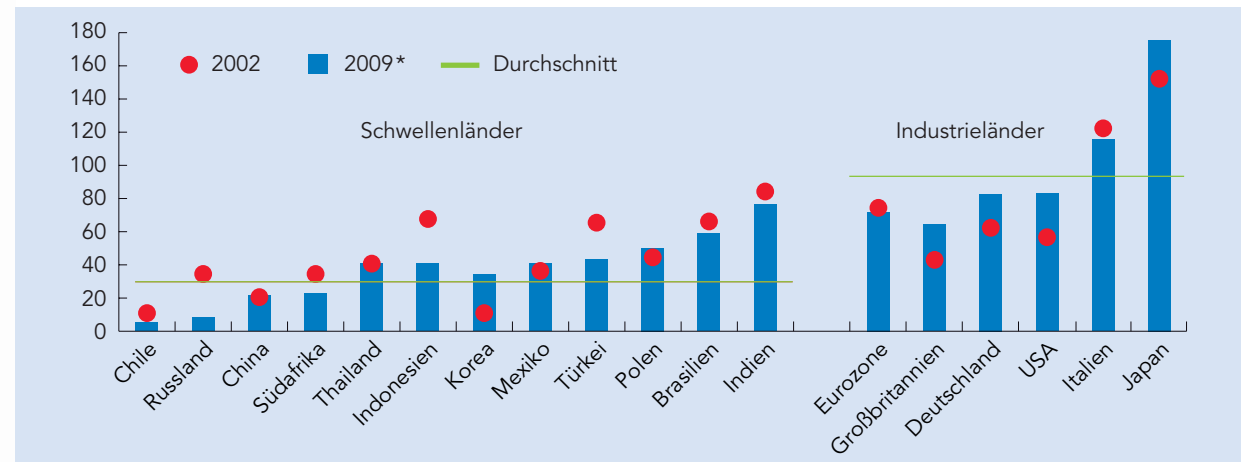
Quelle: Financial Times Deutschland, 06.05.2010.

Gute Gründe für den Fidelity Emerging Market Debt Fund

- **Solide Finanzpolitik:** Die Schwellenmärkte haben in den letzten 25 Jahren etliche Krisen durchlebt und daraufhin ihr Finanzsystem grundlegend reformiert. Länder, die früher als besonders riskant galten, haben heute unabhängige Zentralbanken und eine restriktive Fiskalpolitik.
- **Verbesserte Bonität:** Viele aufstrebende Volkswirtschaften haben den Anstieg der Rohstoffpreise genutzt, um sich finanzielle Polster aufzubauen. Zudem wurden Schulden konsequent abgebaut, so dass z. B. Indonesien relativ zu seinem BIP heute weniger stark verschuldet ist als Deutschland. Die Kreditwürdigkeit einiger Emerging Markets wird daher zunehmend besser bewertet: Der Index besteht heute zu fast 60 Prozent aus Anleihen mit hoher Qualität.
- **Überzeugendes Risiko-Rendite Profil:** In den vergangenen zehn Jahren ließ sich mit Schwellenmarktanleihen eine ähnlich hohe Rendite erzielen wie mit Emerging-Markets-Aktien, bei einem geringeren Volatilitätsanteil. Der regelmäßige Zinsstrom aus den Schuldverschreibungen verbessert die Qualität der Rendite.
- **Konsequente Risikokontrolle:** Das Engagement des Fonds ist in Bezug auf Unternehmen und Lokalwährungen klar begrenzt: Mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens müssen in auf Dollar lautende Staatsanleihen oder Quasi-Staatsanleihen angelegt werden. Auch das Liquiditätsrisiko wird gemanagt. Detaillierte Fundamentalanalysen helfen John Carlson bei der Gewichtung der einzelnen Positionen.

Viele aufstrebende Länder haben ihre Schuldenlast reduziert

Verhältnis Staatschulden/BIP 2002 vs. 2009 in %

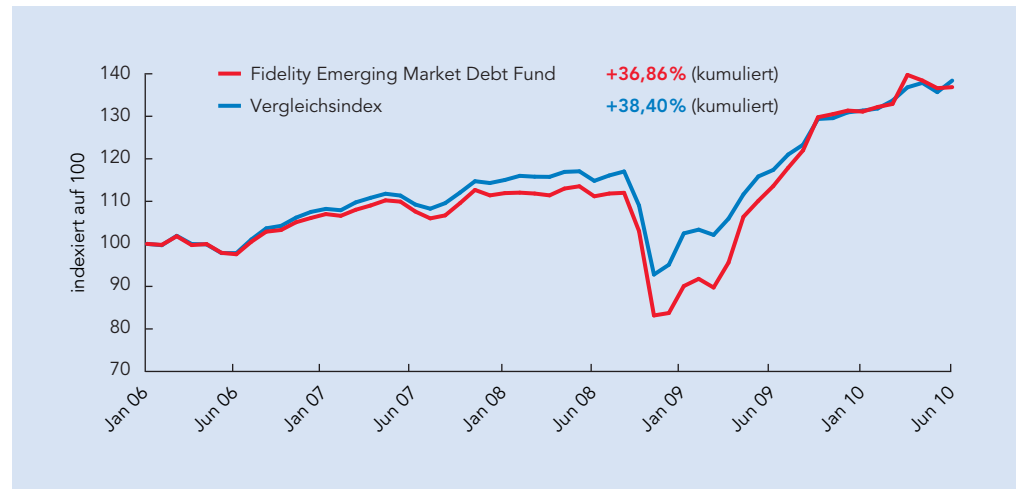


Quelle: OECD-Prognosen für Industriestaaten, Citigroup-Prognosen für Emerging Markets. Für die Berechnung der Schulden wurden die Maastrichtkriterien zugrunde gelegt. Angaben in USD. Stand: September 2009. *Daten für 2009 geschätzt.



KONSEQUENTE RISIKOKONTROLLE UND ATTRAKTIVE RENDITECHANCEN

Wertentwicklung seit Auflegung am 23.01.2006



Anmerkungen zu Grafik und Tabelle der Wertentwicklung: Angaben in USD der ausschüttenden Anteilsklasse. Quelle: Fidelity/Datastream. Stand: 30.06.2010. Vergleichsindex: JP Morgan EMBI Global.

Fondsdaten

Auflegung:	23.01.2006
Währung:	USD
Fondsvolumen:	506 Mio. USD
Vergleichsindex:	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global
Max. Ausgabeaufschlag:	3,5%
Managementgebühr p. a.:	1,25%

USD-Anteilsklasse		EUR-hedged-Anteilsklasse	
Auflegung:	23.01.2006	Auflegung:	30.06.2010
ISIN:	LU0238205446	ISIN:	LU0337572712
WKN:	A0H0V9	WKN:	A0PGVS

Quelle: Fidelity, Stand: 30.06.2010.

Ratings



Morningstar



S & P Fund
Management
Rating AA

Stand: 30.06.2010.

Diese Unterlage ist eine Marketinginformation. Weitere Details zu den mit einer Fondsanlage verbundenen Chancen und Risiken finden Sie in unserer Broschüre „Basisinformationen über die Vermögensanlage in Investmentfonds“ (nur für Deutschland), die Sie gesondert bei Fidelity anfordern können. Detaillierte Informationen zu Fonds entnehmen Sie bitte dem jeweiligen vereinfachten Verkaufsprospekt. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage der Prospekte, des letzten Geschäftsberichtes und – sofern nachfolgend veröffentlicht – des jüngsten Halbjahresberichtes getroffen werden. Diese Unterlagen sind die allein verbindliche Grundlage des Kaufes. Morningstar Rating™, Quellen: Morningstar und Fidelity, Stand: 30.06.2010. © 2010 Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhabanten urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden und (3) sind nicht garantiert in Bezug auf Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Morningstar und ihre Inhabanten übernehmen keinerlei Verantwortung für etwaige Schäden oder Verluste, die sich aus jeglichem Gebrauch der dargestellten Informationen ergeben. Alle Angaben ohne Gewähr. Alle genannten Meinungen sind, sofern nicht anders angegeben, die von Fidelity, Fidelity veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlung. Bitte beachten Sie, dass diese Ansichten nicht länger aktuell sein können und Fidelity daraufhin bereits reagiert haben kann. Ein S&P Fund Management Rating repräsentiert lediglich eine Meinung und sollte bei einer Investmententscheidung nicht als verlässlich betrachtet werden. Die Reproduktion oder der Vertrieb von Handelsnamen oder Logos von S&P ist in jedweder Form verboten, außer wenn zuvor die schriftliche Genehmigung von S&P eingeholt worden ist. Die vollständigen Geschäftsbedingungen finden sich unter www.funds.standardandpoors.com. Urheberrecht © 2010 Standard & Poor's, ein Unternehmen von The McGraw-Hill Companies, Limited. Für Deutschland: Die Prospekte, den Geschäftsbericht und den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Anlageberater oder FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, 60606 Frankfurt/Main, oder über www.fidelity.de. Für Österreich: Die Prospekte, den Geschäftsbericht und den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Anlageberater oder bei FIL Investments International – Zweigniederlassung Wien, Schottenring 16, A-1010 Wien, oder bei der österreichischen Zahlstelle UniCredit Bank Austria AG, Vorere Zollamtsstraße 13, A-1030 Wien. Fidelity, Fidelity International und das Pyramiden-Logo sind eingetragene Warenzeichen von FIL Limited. Alle Angaben ohne Gewähr. Sollten Sie in Zukunft keine weiteren Marketingunterlagen von uns erhalten wollen, bitten wir Sie um Ihre schriftliche Mitteilung an den Herausgeber dieser Unterlage. Herausgeber für Deutschland: FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, 60606 Frankfurt/Main. Herausgeber für Österreich: FIL Investments International – Zweigniederlassung Wien, Schottenring 16, A-1010 Wien. Stand: Juli 2010. GWS-5288-10-07/RF/MK5681

	Jahr 1 23.01.2006– 22.01.2007	Jahr 2 23.01.2007– 22.01.2008	Jahr 3 23.01.2008– 22.01.2009	Jahr 4 23.01.2009– 22.01.2010	Jahr 5 23.01.2010– 30.06.2010
Fidelity Emerging Market Debt Fund	7,01%	4,41%	-19,37%	46,77%	3,35%
Vergleichsindex	8,43%	6,52%	-11,37%	29,26%	4,70%
Beispielrechnung mit Anlagesumme 1.000 USD*	1.032,65	1.078,19	869,34	1.275,93	1.318,68

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

Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, der das Anlageergebnis mindert.

Der Ausgabeaufschlag beträgt bei Rentenfonds bis zu 3,5% der Anlagesumme, kann jedoch reduziert werden. Über einen Anlagezeitraum von 5 Jahren hätte ein Ausgabeaufschlag von 3,5% den Effekt, dass ein Wertzuwachs von 4% pro Jahr auf einen Wertzuwachs von 3,3% pro Jahr vermindert würde.

*abzüglich Ausgabeaufschlag von 3,5% im Jahr 1. Ab dem Jahr 2 wird das Ergebnis des Vorjahres als Berechnungsgrundlage genommen.

Risikohinweis

- Der Fidelity Emerging Market Debt Fund ist ein Rentenfonds. Renten unterliegen dem Zinspapierisiko. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert.
- Der Fonds investiert in so genannte Schwellenländer. Eine Anlage in diesen Ländern kann aufgrund politischer, ökonomischer oder sonstiger Entwicklungen einem besonderen Risiko unterliegen.
- Der Fonds investiert in sog. Hochzinsanleihen bzw. in Anleihen schwächerer Bonität. Diese unterliegen einem stärkeren Kursschwankungsrisiko als Anleihen mit hoher Bonität.
- Der Fonds hält einen großen Teil seiner Investments in Fremdwährungen. Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fonds durch Wechselkursänderungen Wertverluste erleiden.

