

ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND A-USD

30 SEPTEMBER 2021

Strategi

Teera har en disciplineret, fundamentalt drevet og bottom up-baseret tilgang til værdipapirudvælgelse med henblik på at sikre strukturel vækst i Asien. Han søger aktier, der har stærke forretningsmodeller med tydelige vækstmuligheder eller med en bæredygtig forbedring af vækstprofilen, og som handles under deres indre værdi. Disse virksomheder styres typisk godt af teams med en tankegang, der er stærkt orienteret mod bæredygtighed, og med gode resultater. Overvejelser omkring miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG) er godt integreret i investeringsprocessen. Resultatet er en portefølje, der tilbyder "kvalitetsvækst til en rimelig pris".

Investeringsmål & -politik

- Fonden tilstræber at levere langsigtet kapitalvækst, og indtægtsniveauet forventes at blive lavt.
- Fonden investerer mindst 70 % i aktier i selskaber, der befinder sig i særlige situationer, og mindre vækstvirksomheder i Asien, bortset fra Japan. Aktier i selskaber, der befinder sig i særlige situationer, har generelt attraktive værdiansættelser med hensyn til nettoaktiver eller indtjeningspotentiale med yderligere faktorer, der kan have en positiv indflydelse på aktiekursen.
- Fonden investerer mindst 50 % af nettoaktiverne i værdipapirer, der opretholder bæredygtige egenskaber. Fonden tager løbende en lang række miljømæssige og sociale egenskaber i betragtning, såsom afhjælpning af og tilpasning til klimændringer, forvaltning af vandressourcer og affaldshåndtering, biodiversitet, produktsikkerhed, forsyningskæde, sundhed og sikkerhed samt menneskerettigheder.
- Fonden overholder selskabets eksklusionsliste, der omfatter, men ikke er begrænset til, klyngeammunition og personelminer. Udstedere, som investeringsforvalteren mener, ikke har udført deres erhverv i overensstemmelse med accepterede internationale standarder, herunder som fastsat i FN's Global Compact-initiativ, indgår ligeledes ikke i fondens investeringsunivers i overensstemmelse med den standardbaserede screening, som investeringsforvalteren foretager.
- Denne region omfatter lande, der anses for at være nye vækstmarkeder.
- Op til 25 % kan bestå af investeringer, som ikke er i virksomheder i særlige situationer og mindre vækstvirksomheder.
- Fonden kan frit investere uden for sine primære lokaliteter, markedssektorer, brancher eller aktivklasser.
- Fonden investerer mindre end 30 % direkte og/eller indirekte i kinesiske A- og B-onshore-aktier på et aggregeret grundlag.
- Fonden kan investere direkte i aktiver eller opnå indirekte eksponering gennem andre relevante metoder, herunder derivater. Fonden kan anvende derivater for at reducere risici eller omkostninger eller for at generere yderligere kapital eller indtægt, herunder med henblik på investeringsformålet, i overensstemmelse med fondens risikoprofil.
- Fonden forvaltes aktivt. Investeringsforvalteren vil, når vedkommende udvælger investeringer for fonden, og med henblik på overvågning af risiko referere til MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) ("Indekset"). Fondens resultater kan vurderes i forhold til dens indeks. Investeringsforvalteren har omfattende beføjelser i forhold til indekset. Selvom fonden vil besidde aktiver, der er bestanddele i indekset, kan den også investere i virksomheder, lande eller sektorer, der ikke indgår i indekset, og som har vægtninger, der adskiller sig fra indekset, med henblik på at drage fordel af investeringsmuligheder.
- Fondens indtægter geninvesteres i yderligere aktier eller udbetales til aktionærerne efter anmodning.
- Aktier kan sædvanligvis købes og sælges på hver bankdag for afdelingen.

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. Denne fond investerer i nye vækstmarkeder, der kan være mere volatile, end tilfældet er for de mere udviklede markeder. Denne fond investerer mere overvejende end andre i mindre virksomheder, der kan medføre en større risiko, da deres aktiekurser kan være mere volatile end kurserne i større virksomheder. Likviditet er et mål for, hvor nemt en investering kan blive konverteret til kontanter. Under visse markedsforhold kan aktiver være vanskelige at sælge. Fonden understøtter miljømæssige og/eller sociale egenskaber. Investeringsforvalterens fokus på værdipapirer fra udstedere, der opretholder bæredygtige egenskaber, kan påvirke fondens investeringsresultater positivt eller negativt sammenlignet med lignende fonde uden samme fokus. Værdipapirers bæredygtige egenskaber kan ændre sig med tiden.

Afdelingsfakta

Startdato: 03.10.94
 Fondsforvalter: Teera Chanpongsang
 Tildelt til fond: 01.07.21
 År hos Fidelity: 27
 Afdelingsstørrelse: \$ 3.587m
 Antal positioner i fonden*: 68
 Fondens referencevaluta: Amerikansk dollar (USD)
 Fondens domicil: Luxembourg
 Fondens juridiske konstruktion: SICAV
 Forvaltningsselskab: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
 Kapitalgaranti: Nej

*Definitionen af positioner fremgår på side 3 af dette faktablad under afsnittet "Hvordan data beregnes og præsenteres".

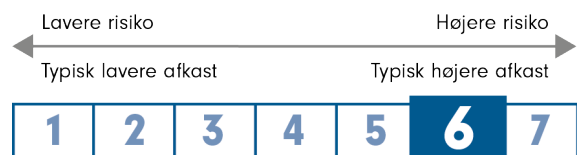
Fakta om aktieklassen

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

Startdato: 03.10.94
 Indre værdi i aktieklasses valuta: 63,68
 ISIN: LU0054237671
 SEDOL: 4343400
 WKN: 974005
 Bloomberg: FIDASSI LX
 Skæringstidspunkt for handel: 12:00 UK tid (normalt 13:00 Central Europæisk Tid)
 Udlodningstype: Indtægt
 Udlovningsfrekvens: Årligt
 Løbende gebyrer p.a.: 1,92% (30.04.21)
 Løbende gebyrer tager højde for det årlige forvaltningsgebyr p.a.: 1,50%

Aktieklasses risk/reward-profil

Risikoindekset trækkes fra dokumentet med central information ultimo den relevante måned. Da den kan blive opdateret i løbet af en måned, henvises til dokumentet med central information for at få de mest opdaterede oplysninger.



- Risikokategorien blev beregnet ved hjælp af historiske performance-data.
- Risikokategorien er muligvis ikke en pålidelig indikation for den fremtidige risikoprofil for afdelingen, er ikke garanteret og kan ændres over tid.
- Den laveste kategori betyder ikke en "risikofri" investering.
- Risk/reward-profilen klassificeres efter niveauet af det historiske udsving af aktieklassens indre værdi, og inden for denne klassifikation angiver kategorierne 1-2 et lavt niveau af historiske udsving, 3-5 et middelniveau og 6-7 et højt niveau.

ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND A-USD

30 SEPTEMBER 2021

Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Fondens afkast kan påvirkes af udsving i valutakurser.

Resultatkomparator(er)

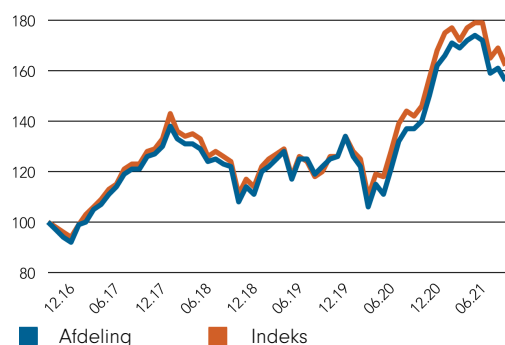
Ekspertergruppe-univers Morningstar EAA Fund Asia ex-Japan Equity

Benchmark-indeks fra 01.08.14 MSCI AC Asia ex Japan Index (Net)

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.

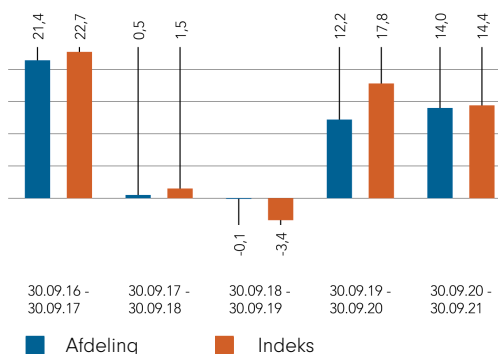
Hvor ikrafttrædelsesdatoen for det aktuelle markedsindeks ligger efter aktieklassens lanceringsdato, kan den samlede historik indhentes fra Fidelity.

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

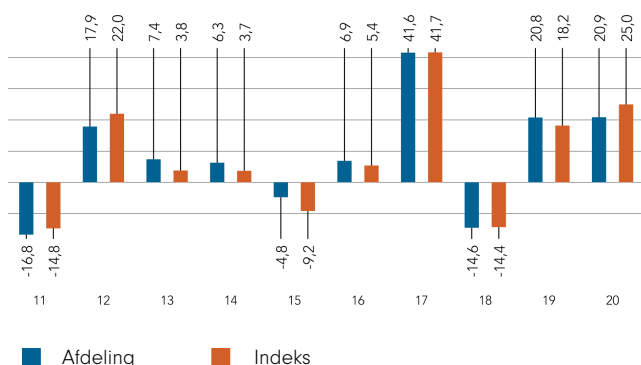


Resultaterne vises for de sidste fem år (eller siden lanceringen af fonde, der er lanceret inden for denne periode).

Resultat for 12-måneders perioder i USD (%)



Resultat for kalenderår i USD (%)



Volatilitet & risiko (3 år)

Volatilitet på årsbasis: fond (%)	19,57	Alpha på årsbasis	-0,72
Relativ Volatilitet	1,04	Beta	1,02
Sharpe-forhold: fond	0,38	Trackingfejl på årsbasis (%)	3,55
Sharpe-forhold: indeks	0,43	Information Ratio	-0,20
		R ²	0,97

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

Resultat til 30.09.21 i USD (%)

	1 md.	3 mdr.	År til dato	1 år	3 år	5 år	Siden 03.10.94*
Afdelingens kumulative vækst	-3,1	-9,5	-3,7	14,0	27,7	55,9	561,1
Indeksens kumulative vækst	-4,2	-9,3	-3,5	14,4	30,2	62,0	257,9
Afdelingens vækst på årsbasis	-	-	-	14,0	8,5	9,3	7,2
Indeksens vækst på årsbasis	-	-	-	14,4	9,2	10,1	4,8
Rangering inden for ekspertergruppe-univers							
Y-USD	45	73	64	62	57	36	
Samlet antal afdelinger	136	133	128	122	106	91	
Kvartil placering**	2	3	2	3	3	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.

Kilden til markedsindekserne er RIMES, og andre data stammer fra tredjeparter som f.eks. Morningstar.

*Startdato for resultaterne.

**Kvartilrangering er til fondens primære aktieklasser som identificeret af Morningstar, der kan være en anden end den aktieklasser, 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 aktieklasser 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 aktieklasser.

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 end 5,25 %, vil virkningen på det overordnede resultat blive mindre.

ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND A-USD

30 SEPTEMBER 2021

Introduktion

Dette faktablad indeholder oplysninger om fondens sammensætning på et bestemt tidspunkt. Det skal hjælpe dig med at forstå, hvordan fondsforvalteren er positioneret til at opfylde fondens mål.

Nedenstående tabel over aktieeksponering giver et generelt overblik over fonden. Dette viser, hvor meget af fonden, der – set som procentdel – er investeret i markedet. Jo højere tallet er, desto mere involveret er fonden i eventuelle stigninger (eller fald) på markedet.

Afsnittet med definitioner giver en mere uddybende forklaring af tabellens enkelte dele.

Tabellerne over eksponering og positionering på side 4 inddeler fonden i en række forskellige vinkler, der hver især giver et perspektiv af fondens investeringer.

Hvordan data beregnes og præsenteres

Porteføljens sammensætningsoplysninger er beregnet og fremlægges i overensstemmelse med flere generelle principper, der er anført nedenfor.

- **Sammenlægning:** Alle investeringer, inklusive i derivater, der er knyttet til et bestemt udstedende selskab, er sammenlagt, således at de udgør en samlet beholdning i procent for hvert udstedende selskab. I dette faktablad kaldes den samlede beholdning en position. Når et selskab er noteret i to forskellige lande, kan hver notering klassificeres som et adskilt udstedende selskab. ETF'er (Exchange Traded Funds) og derivater i ETF'er behandles som enkeltstående værdipapirer frem for at blive behandlet samlet.

- **Kategorisering:** For investeringer med underliggende værdipapirer anvender vi det udstedende selskabs eller den fælles akties underliggende egenskaber til at fastsætte den relevante sektor, børsværdikategori og det geografiske område.

- **Derivater:** Alle derivater inkluderes på eksponeringsgrundlag og er deltjusterede, hvor dette er nødvendigt. Deltjustering udtrykker derivater som det tilsvarende antal aktier, der ville være nødvendigt for at generere samme afkast.

- **"Kurv" af værdipapirer:** Værdipapirer, der repræsenterer et antal virksomhedsaktier – f.eks. indeksfutures eller -optioner – allokeres til kategorier (f.eks. sektor), hvor dette er muligt. Ellers indgår de i kategorien "Andet indeks/Uklassificeret".

Aktieeksponering (% TNA)

	Eksponeringer (% TNA)
Aktier	98,5
Andet	0,0
Uinvesterede likvide midler	1,5

Definition af termer:

Aktier: Den procentdel af fonden, der p.t. er investeret på aktiemarkedet.

Andet: Værdien af alle investeringer, der ikke er i aktier (eksklusive kontantfonde), udtrykt som en procentdel af fondens samlede nettoaktiver (TNA).

Uinvesterede likvide midler: Dette er 100 % minus fondens aktieeksponering og minus "Andet". Det efterlader en eventuelt resterende kontanteksponering, der ikke investeres i aktier eller via derivater.

% TNA: Data præsenteres som en procentdel af "TNA", der står for "total net assets", altså samlede nettoaktiver (der er værdien af alle fondens aktiver, efter eventuelle forpligtelser er trukket fra).

ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND A-USD

30 SEPTEMBER 2021

Sektor-/industrieksponering (% TNA)

Sektor GICS	Afdeling	Indeks	Relativ
informationsteknologi	27,1	23,8	3,3
Financials	26,3	18,9	7,4
Forbrugsgoder	17,0	15,9	1,2
Kommunikationstjenester	11,5	10,3	1,2
Forbruger, stabelvarer	5,3	5,0	0,4
Sundhedspleje	4,4	5,2	-0,8
Industrier	2,6	6,1	-3,5
Materialer	2,4	5,4	-3,0
Forsyninger	0,8	2,6	-1,8
Fast ejendom	0,6	3,9	-3,3
Energi	0,5	3,1	-2,5
Total sektoreksponering	98,5	100,0	
Andet indeks/ikke klassificeret	0,0	0,0	
Total aktieeksponering	98,5	100,0	

Markedskapitaliseringseksponering (% TNA)

USD	Afdeling	Indeks	Relativ
>10 mia.	89,1	78,9	10,2
5-10 mia.	3,3	11,5	-8,2
1-5 mia.	4,2	6,6	-2,4
0-1 mia.	0,2	0,0	0,2
Total markedskapital.ekspon.	96,8	97,1	
Indeks/Uklassificeret	1,7	2,9	
Total aktieeksponering	98,5	100,0	

Geografisk eksponering (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
Kina	33,0	38,7	-5,7
Indien	16,3	14,0	2,4
(Syd)korea	16,2	14,5	1,7
Taiwan	14,4	16,9	-2,4
Hongkong	12,3	7,5	4,8
Indonesien	2,8	1,6	1,2
Singapore	2,3	2,8	-0,6
Thailand	0,9	1,9	-1,0
USA	0,4	0,0	0,4
Malaysia	0,0	1,5	-1,5
Andet	0,0	0,8	-0,8
Samlet geografisk eksponering	98,5	100,0	
Andet indeks/ikke klassificeret	0,0	0,0	
Total aktieeksponering	98,5	100,0	

Regional eksponering (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
Nye vækstmarkeder i Asien	83,5	89,7	-6,2
Asien-Stillehavet (ekskl. Japan)	14,6	10,3	4,2
Nordamerika	0,4	0,0	0,4
Total regional eksponering	98,5	100,0	
Andet indeks/ikke klassificeret	0,0	0,0	
Total aktieeksponering	98,5	100,0	

Største positioner (% TNA)

Sektor GICS	Geografisk placering	Afdeling	Indeks	Relativ
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Taiwan	9,3	7,5	1,8
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	(Syd)korea	7,7	5,1	2,7
AIA GROUP LTD	Hongkong	5,8	2,0	3,7
TENCENT HLDGS LTD	Kina	5,8	5,0	0,8
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Kina	4,6	4,0	0,5
HDFC BANK LTD	Indien	3,5	0,0	3,5
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Indonesien	2,8	0,4	2,4
INFOSYS LTD	Indien	2,5	1,1	1,4
CHINA MENGNIU DAIRY CO	Kina	2,4	0,3	2,1
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC	Kina	2,3	0,9	1,5

Største overvægtningpositioner (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
AIA GROUP LTD	5,8	2,0	3,7
HDFC BANK LTD	3,5	0,0	3,5
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	7,7	5,1	2,7
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	2,8	0,4	2,4
CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,4	0,3	2,1
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO	9,3	7,5	1,8
NAVER CORP	2,3	0,6	1,7
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	2,2	0,6	1,6
MEDIATEK INC	2,2	0,7	1,5
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC	2,3	0,9	1,5

Største undervægtningpositioner (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
RELIANCE INDUSTRIES LTD	0,0	1,4	-1,4
CHINA CONSTRUCTION BANK	0,0	1,0	-1,0
NIO INC	0,0	0,7	-0,7
ICICI BANK LTD	0,0	0,7	-0,7
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	0,0	0,7	-0,7
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	0,0	0,7	-0,7
BAIDU INC	0,0	0,6	-0,6
DBS GROUP HLDGS LTD	0,0	0,6	-0,6
PINDUODUO INC	0,0	0,6	-0,6
XIAOMI CORP	0,0	0,6	-0,6

Positionskoncentration (% TNA)

	Afdeling	Indeks
Top 10	46,6	30,0
Top 20	65,9	37,6
Top 50	92,3	50,5

Definition af termer:

Indeks: Indekset som anvendes i positioneringstabellerne på denne side, er det indeks som defineres under Resultatkomparatorer på side 2 af dette faktablad.

Største positioner: De selskaber, hvor de største procentdele af fondens samlede nettoaktiver effektivt er investeret. Positioner i andre fonde - herunder ETF'er (Exchange Traded Funds) - kan fremgå af denne tabel, men indeksderivater udgør en del af kategorien "Andet Indeks / Ikke Klassificeret", der ikke fremgår.

Største overvægtede og undervægtede positioner: De positioner, der har den største aktive vægtning i forhold til indekset. Positioner i andre fonde - herunder ETF'er (Exchange Traded Funds) - kan fremgå af denne tabel, men indeksderivater udgør en del af kategorien "Andet Indeks / Ikke Klassificeret", der ikke fremgår.

Positionskoncentration: Illustrerer vægtningen af de største 10, 20 og 50 positioner i fonden og vægtningen af de største 10, 20 og 50 positioner i indekset. Man forsøger ikke at vise sammenfaldet af værdipapirbesiddelse mellem fonden og indekset.

Den anvendte sektor-/industriklassifikation (dvs. GICS, ICB, TOPIX eller IPD) varierer alt efter fonden. GICS, ICB, TOPIX og IPD beskrives i detaljer i ordlisten.

ESG-målepunkter

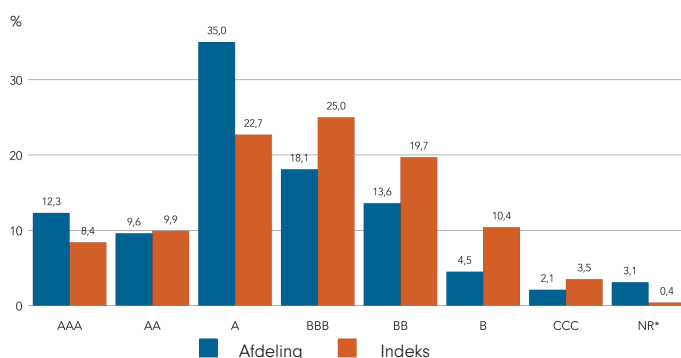
ESG henviser til "miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige" kriterier, som er tre centrale faktorer, der anvendes til at måle bæredygtigheden af en investering i en udsteders værdipapirer. Eksempelvis kan "miljømæssige kriterier" dække over temaer som klimarisici og knaphed på naturressourcer, "sociale kriterier" kan omfatte arbejdsforhold og risici i forbindelse med produktansvar såsom datasikkerhed, og "ledelsesmæssige kriterier" kan omfatte elementer som forretningsetik og chefaflytninger. 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 den vises som 8 bør de viste data ikke fortolkes som om, at de fremmer fondens miljømæssige eller sociale egenskaber, eller at de skaber et bæredygtigt investeringsmål. Produktspecifikke oplysninger kan findes på vores hjemmeside på www.fidelityinternational.com.

Bæredygtighedskarakteristika (30.09.2021)

	Afdeling	Indeks
MSCI ESG-fondsvurdering (AAA-CCC)	A	N/A
Vægtet gennemsnitlig CO2-intensitet (tCO2e/\$M omsætning)	136,4	372,6
Udledning af CO2 (tCO2/\$M investeret)	48	211,3
SFDR-klassificering	8	N/A

*N/A vises, hvis der ikke foreligger ESG-data for fonden/indekset, eller hvis dækningen af underliggende værdipapirer er under 50 %.
NR - Ikke vurderet

Fordeling af MSCI-vurderinger % (30.09.2021)



Ordliste

MSCI ESG-fondsvurdering: 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).

Vægtet gennemsnitlig CO2-intensitet: Giver et øjebliksbillede af fondens eksponering for CO2-intensive virksomheder. Drivhusgasemissionerne er baseret på porteføljevægtning i stedet for ejerandel for at gøre det muligt at sammenligne på tværs af flere aktivklasser.

Udledning af CO2: Giver et normaliseret øjebliksbillede af fondens andel i CO2-udledning.

SFDR-klassificering: Viser den vurdering, 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 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 ETP'er.

Ansvarsfraskrivelse

Kilde til ESG-vurdering: ©2021 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 unøjagtigheder 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. SFDR-klassificeringen tildeles af Fidelity i overensstemmelse med EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR).

Ordliste/supplerende noter

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 mindre risiko. Beregningen er standardafvigelsen i 36 månedlige afkast, der fremægges 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 risikjusterede 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 risikjusterede 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 alfa) 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 % værre, 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 % værre 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 tages. 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 repræsenterer 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 selskabstillæg (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.

Historisk afkast

En fonds historiske afkast er baseret på det udbytte, den har erklæret i løbet af de foregående 12 måneder. Det beregnes ved at lægge de udbytteprocenter, der er erklæret i den periode, sammen og dividere dem med den pris, der er aktuel på tidspunktet for offentliggørelsen. Erklæret udbytte er muligvis ikke bekræftet og kan ændres. Hvis der ikke findes oplysninger om 12 måneders erklæret udbytte, offentliggøres et historisk afkast ikke.

Sektor-/industriklassifikation

GICS: Global Industry Classification Standard er en klassificering, der primært bruges i MSCI- og S&P-indeks, hvor hver enkelt virksomhed får tildelt sine primære aktiviteter til én af 11 brancher, 24 branchegrupper, 69 brancer og 158 delbrancher. Du kan få flere oplysninger på: <http://www.msci.com/gics>

ICB: Industry Classification Benchmark er en klassificering, der primært bruges i FTSE Russell-indeks, hvor hver enkelt virksomhed får tildelt sine primære aktiviteter til én af 11 brancher, 20 overordnede områder, 45 områder og 173 delområder. Du kan få flere oplysninger på: <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Tokyo Stock Price Index, der kaldes TOPIX, er et aktiemarkedsindeks for fondsbørsen i Tokyo (TSE) i Japan. Det følger alle nationale virksomheder i fondsbørsens første afsnit. Det beregnes og offentliggøres af TSE.

IPD betyder Investment Property Databank, der tilvejebringer resultatanalyser og benchmarking-tjenester for investorer i fast ejendom. IPD UK Pooled Property Funds Index - Alle balancerede fonde indgår i IPD Pooled Funds-indeks, der offentliggøres hvert kvartal af IPD.

Uafhængig vurdering

Scope fondsvurdering: Vurderingen viser, hvor godt en fond har formået at afbalancere risiko og afkast set i forhold til tilsvarende fonde. Vurderingen baseres udelukkende på resultaterne i fonde, der har fem års resultater bag sig. Fonde med en kortere levetid får også en kvalitativ vurdering. Det kan for eksempel omfatte en analyse af forvaltningsstilen. Vurderingsskalaen er A = meget god, B = god, C = gennemsnitlig, D = under gennemsnittet og E = dårlig.

Morningstars stjernevurdering for fonde: 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.

Morningstars »Style Box«: Morningstars »Style Box« er en tabel med ni felter, hvor man grafisk viser fondenes investeringsstil. Den er baseret på fondsbeholdninger og klassificerer fonde efter børsværdi (den vertikale akse) og vækst- og værdifaktorer (den horisontale akse). Værdi- og vækstfaktorer baseres på tiltag som f.eks. indtjening, pengestrøm og direkte afkast, og der anvendes både historiske og fremadrettede data.

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.

ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND A-USD

30 SEPTEMBER 2021

Vigtige oplysninger

Disse oplysninger må ikke reproducere eller cirkuleres uden forudgående tilladelse. Fidelity tilbyder kun oplysninger om produkter og tjenesteydelser og giver ikke investeringsråd, som er baseret på individuelle omstændigheder, med undtagelse af, hvad der specifikt er angivet af et behørigt autoriseret selskab i en formel meddelelse til klienten. Fidelity International henviser til den koncern, der udgør den globale investeringsforvaltningsorganisation, der tilbyder oplysninger om produkter og tjenesteydelser i udpegede retsomsråder uden for Nordamerika. Denne meddelelse henvender sig ikke til og må ikke ageres på af personer i USA og henvender sig i øvrigt kun til personer, der har bopæl i retsomsråder hvor de relevante fonde er godkendt til distribution, eller hvor en sådan godkendelse ikke er påkrævet. Medmindre andet fremgår, tilbydes alle produkter af Fidelity International, og alle udtrykte holdninger og meninger er Fidelity Internationals. Fidelity, Fidelity International-logoet og F-symbolet er varemærker, der tilhører FIL Limited. 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 - © 2021 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.

CSO4925 CL1305901/NA Danish 44019 T201b