



Fidelity International  
**Världsledande fondförvaltning**



# Världsledande fondförvaltning

**Fidelity International grundades 1969 och är en av världens största fondförvaltare. Vi förvaltar motsvarande cirka 800 miljarder kronor i Europa och mer än 1900 miljarder kronor världen över.**

Fidelity International har nu kontor i 22 länder i hela världen. Det svenska kontoret öppnades i Stockholm 1996 och representerar Fidelity i Norden.

*Det finns ett antal nyckelfaktorer bakom vår framgång:*

- **Oberoende**

Fidelity är ett privatägt företag, vilket innebär att vi inte behöver kompromissa med våra ambitioner för att tillfredsställa de kortsiktiga förväntningarna hos externa aktieägare. Vi kan koncentrera oss på vad som är bäst för våra investerare och på att bygga stabila relationer med våra samarbetspartners.

- **Fokus på fondförvaltning**

Redan från början har vi trott att det mest effektiva sättet att leverera resultat är att koncentrera sig på förvaltning, och inte erbjuda en mängd olika finansiella tjänster. Därigenom har vi kunnat lägga all vår energi på att bygga upp de expertkunskaper som vi behöver för att vara den bästa fondförvaltaren.

- **Djupanalys**

Det utmärkande draget i vår investeringsmetod har alltid varit tonvikten på företagsanalys. I stället för att förlita sig på externa rapporter eller rykten bildar sig våra fondförvaltare en egen uppfattning om varje placeringsmöjlighet.

De besöker företag personligen och analyserar allt det som kan påverka ett bolags potential. Det innebär att vi inte bara träffar företagsledningen utan även besöker fabriken, kunderna och leverantörerna. När Fidelity International byggde upp sin verksamhet på 1970-talet var detta ett revolutionerande tillvägagångssätt. Mer än 30 år senare skiljer sig vårt analysarbete från andras genom att vara mer omfattande och djupgående.

- **Global täckning**

Fidelitys globala styrka bygger på lokala expertkunskaper. Detta är särskilt viktigt på mindre marknader där det kan vara svårt att få tillgång till företagsrapporter. Vi bedriver i dag analys- och förvaltningsverksamhet i Bermuda, Frankfurt, Hongkong, London, Mumbai, Paris, Seoul, Singapore, Sydney, Taipei och Tokyo. Dessutom kan vi dra nytta av det analysarbete som utförs av vår amerikanska motsvarighet i Boston i USA, Fidelity Management & Research. Det betyder att fler än 600 professionella analytiker i världen genererar analyser för våra fonder. De täcker 95 procent av den globala marknadskapitaliseringen och ger oss en närmast oöverträffad översikt över världens aktiemarknader.

- **Individuell skicklighet**

Fidelity strävar efter att rekrytera de mest kreativa och dynamiska människor vi kan hitta – människor som tänker fritt, som vågar utmana det gamla och som kan hitta nya, innovativa sätt att nå resultat för våra investerare. Utöver en naturlig fallenhet för placeringar söker vi efter nyfikenhet och fascination av det som gör att företag blomstrar.



## VÄRDET AV DJUPGÅENDE ANALYS

Fidelitys investeringsfilosofi går ut på att bygga upp fonderna aktie för aktie, en metod som vi kallar "bottom-up stock-picking". Nyckeln till den här processen är en heltäckande, grundlig analys av alla företag som vi är intresserade av. Våra analytiker undersöker allt som kan påverka priset på ett företags aktier eller obligationer, och letar efter faktorer som kan leda till betydande tillväxt. Det faktum att Fidelity är oberoende ökar analysernas objektivitet.

Våra fondförvaltare inleder vanligen sina karriärer som analytiker hos Fidelity, och på så sätt blir de väl förtrogna med vårt sätt att välja aktier till fonderna redan från början.

Våra analytiker träffar normalt ledningsgrupperna i de företag som vi investerar i mellan fyra och sex gånger per år. De talar även med företagets konkurrenter, leverantörer och kunder. Under analysen av företagets starka och svaga sidor fäster vi särskilt stor uppmärksamhet vid verksamhetsplanen, marknadsklimatet, vinstpotentialen, riskstyrningen och lönsamheten. Marknads- och branschtrender tas med i beräkningen, eftersom de kan påverka ett företags utveckling, men de är bara en del av analysen.

Vi tror att vår fokusering på analys är avgörande om vi ska kunna fortsätta att leverera toppavkastning till våra investerare. I stället för att prestera på topp vissa år och dåligt andra, strävar vi efter att vara bäst i alla sektorer på längre sikt. Genom våra goda förvaltnings- och analysresultat har vi tilldelats en rad utmärkelser.

## HÄNGIVEN OCH AKTIV FOND FörVALTARE

Vi anser att en noggrann analys av alla företag som vi investerar i, utförd av våra egna kvalificerade medarbetare, är ett effektivt sätt för oss att hantera risk. Många människor tror att aktiv fondförvaltning är mer riskabelt än att passivt följa ett index. Men den risk som indexfonder utsätts för är helt kopplade till marknaden och kan därför inte styras. Vi föredrar att koncentrera risken på företagsnivån, där vi anser att den kan hanteras bättre.

Aktiv fondförvaltning gör det lätt för oss att plocka ut de företag som vi anser erbjuder den bästa investeringspotentialen. Det gör det också lättare att undvika företag vars aktier eller obligationer förmodligen inte kommer att gå så bra.





# Ett omfattande fondsortiment

Fidelitys mål är att erbjuda de fonder som sparare behöver för att bygga upp en balanserad portfölj, oavsett prioriteringar och mål. Det finns omkring 86 fonder registrerade för distribution i Sverige. Vi anpassar vårt sortiment regelbundet för att uppfylla spararnas ändrade behov och dra fördel av nya investeringsmöjligheter.

## AKTIEFONDER

Med Fidelitys aktiefonder kan kunderna spara både på etablerade marknader och tillväxtmarknader i hela världen. De erbjuder också ett brett utbud av strategier och riskprofiler.

Eftersom vi har kontor i hela världen är vi rustade för att förvalta globala fonder och erbjuda investeringar som inriktar sig på specifika regioner, t ex Europa och Asien. Våra lokala experter spelar också en viktig roll för framgången för våra enskilda länderfonder.

Dessutom erbjuder vi många fonder med internationell exponering mot specifika branscher. Vår analysverksamhet är sektorbaserad, vilket hjälper oss att hitta de bästa möjligheter som respektive bransch har att erbjuda, var som helst i världen.

## OBLIGATIONSFONDER

De senaste åren har Fidelity etablerat sig som en av Europas ledande förvaltare av räntefonder. Vår investeringsstrategi går ut på att kombinera flera icke-korrelerade källor – utvalda med hjälp av vår egen högkvalitativa analys – och på så sätt leverera konsekvent riskjusterad avkastning på lång sikt. För att klara det har vi ett stort team av erfarna specialister som utför fundamental- och kreditanalys.

Våra obligationsfonder innehåller placeringar som inriktar sig på specifika marknader tillsammans med mer globala produkter. Vi har erkända expertkunskaper inom de etablerade obligationsmarknaderna och vi utforskar regelbundet innovativa metoder för investeringar i obligationer med högre risk och avkastningspotential. Detta ger våra sparare ett brett spektrum av riskprofiler att välja mellan. De kan använda fonderna för att generera en regelbunden inkomst eller sträva efter en tillväxt med relativt låg risk på lång sikt.

## FASTIGHETSFONDER

Vi erbjuder ett antal internationella fonder som investerar i fastighetsaktier. Dessa drar fördel av de omfattande erfarenheter som Fidelity i USA, Fidelity Management & Research, byggt upp inom fastighetsplacering de senaste 20 åren.





### MULTIMANAGER-PORTFÖLJER

Våra tolv Multimanager-portföljer innehåller ett urval fonder från hela fondmarknaden, inte enbart våra egna fonder. Genom att kombinera fonder med olika investeringsstrategier strävar vi efter att generera attraktiv avkastning samtidigt som vi håller risken inom acceptabla gränser. Urvals- och förvaltningsprocessen för Fidelitys Multimanager-portföljer drar även den nytta av vår detaljerade analys – vi analyserar andra förvaltares fonder lika noggrant som vi analyserar enskilda företag.

### BLANDFONDER

Våra blandfonder består av både aktier och räntebärande värdepapper. De kan vara lämpliga för den försiktige spararen eller för den som vill ha ett lågrisknehav i sin portfölj.

### LIKVIDITETSFONDER

Våra likviditetsfonder placerar i korta räntebärande papper och strävar efter att erbjuda sparare en jämn, god avkastning, den högsta nivån av säkerhet och enkel tillgång till pengarna. De kan passa sparare som föredrar att undvika aktier eller obligationer, eller dem som önskar sänka sin portföljs riskprofil.

### ALLOKERINGSFONDER

Våra allokeringarfonder erbjuder sparare en komplett förvaltningstjänst. Varje fond placerar i aktier och räntebärande papper på olika marknader för att uppnå en viss riskprofil. Det rör sig om allt från produkter med relativt låg risk till investeringar med större fokus på tillväxt.



## Ett vinnande koncept

### Standard & Poor's European Fund Awards 2007

Bästa fondförvaltare – större fondbolag – vinnare över tre och fem år

### Lipper Fund Awards 2006

Bästa fondförvaltare – alla kategorier, större fondbolag

Bästa fondförvaltare – obligationer, större fondbolag

### Thomson Extel European Survey 2006

Bästa fondförvaltare i Europa (sjätte året i rad)

### Investment Week Awards 2005

Årtiondets bästa fondförvaltare

## SPARA I FIDELITYS FONDER

Fidelitys fonder finns tillgängliga i Norden via banker, försäkringsbolag och finansiella rådgivare. Kunderna kan vanligen välja om de vill placera direkt i Fidelityfonder eller via en fondförsäkring. Uppgifter om distributörer, anmälningblanketter och ytterligare information om våra fonder hittar du på [www.fidelity.se](http://www.fidelity.se). Du kan även kontakta din finansiella rådgivare eller ditt bankkontor så får du mer information om Fidelitys fonder.

Agerar för din räkning vid köp av Fidelitys fonder.

Vill du ha mer information om Fidelity International och våra fonder, besök [www.fidelity.se](http://www.fidelity.se) eller ring kundtjänst på:

**020-795 850**

Historisk avkastning är inte en garanti för framtida avkastning. Fondandelars värde kan såväl öka som minska och investerare kan förlora det investerade kapitalet. Värdet av fondandelarna kan öka eller minska till följd av förändringar i växelkursen för den valuta fonden är noterad i.



Fidelity, Fidelity International, Fidelity Investments och pyramidlogotypen är registrerade varumärken som tillhör Fidelity International Limited. Såvida inget annat anges, tillhör informationen i detta dokument Fidelity, och informationen får ej ändras utan särskild överenskommelse med Fidelity. Fidelity Funds är ett öppet fondbolag med säte i Luxemburg. I Sverige distribueras Fidelity Funds (och Fidelity Funds II) av Fidelity Investments International. Investeringar i Fidelity Funds bör göras med utgångspunkt från informationen i det vid var tid gällande prospektet och den senaste hel- eller halvårsrapporten, som kan erhållas avgiftsfritt från vårt service-center för Europa i Luxemburg. Fidelity lämnar endast information om de produkter som erbjuds och tillhandahåller följaktligen inte rådgivning med utgångspunkt från förutsättningarna i enskilda fall. Informationen är inte avsedd för personer i Storbritannien eller USA utan riktar sig endast till personer bosatta i länder där de aktuella fonderna är registrerade för distribution eller där ingen sådan registrering krävs. Fidelity Investments International är registrerat hos FSA (the Financial Services Authority) i Storbritannien. Publicerad av Fidelity Investments International, Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Tonbridge, Kent TN11 9DZ. SWE704/22535/XXXCB31199/0508