

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Fidelity Funds - Absolute Return Multi Strategy Fund

ein Teilfonds von Fidelity Funds

I-ACC-GBP (GBP/USD hedged) (ISIN: LU1989786980)

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

Ziele und Anlagepolitik

- Der Teilfonds ist bestrebt, bei geringer Korrelation zu traditionellen Anlageklassen mittel- bis langfristig eine positive absolute Rendite zu erzielen.
- Um sein Ziel zu erreichen, wird der Teilfonds in mehrere Strategien investieren. Diese werden vielfältig sein und Arbitrage, Aktienabsicherung sowie Renten- und Makrostrategien beinhalten. Arbitragestrategien zielen darauf ab, von der Preisdifferenz zwischen Instrumenten zu profitieren, die miteinander verbunden sind und als falsch bewertet angesehen werden. Hierbei kann es zum gleichzeitigen Kauf und Verkauf von verbundenen Finanzinstrumenten kommen. Aktienabsicherungsstrategien wollen davon profitieren, dass unterbewertete Aktien ermittelt und entweder überbewertete Aktien verkauft oder das mit den unterbewerteten Aktien verbundene Marktrisiko abgesichert wird. Renten- und Makrostrategien gehören zu einer Gruppe, da manche Strategien beide Disziplinen nutzen können. Rentenstrategien zielen darauf ab, einheitliche Renditen entweder auf den Anleihenmärkten oder durch Relativwertstrategien auf Märkten wie denen für Unternehmens- und Schwellenländeranleihen zu erzielen. Makrostrategien verwenden traditionell einen Top-Down-Ansatz, bei dem makroökonomische und politische Faktoren untersucht werden, um in verschiedene Anlageklassen auf den globalen Märkten zu investieren.
- Die Allokation zu diesen Strategien wird im Laufe der Zeit angepasst.
- Der Teilfonds wird in eine Reihe globaler Vermögenswerte investieren, darunter Anleihen (wie Staatsanleihen und Anleihen mit einem Investment Grade-Rating oder darunter), Währungen, Aktien von Unternehmen, Rohstoffe, Infrastrukturwerte, Immobilien-Investmenttrusts (REITs) und liquide Mittel.
- Zu dieser Region gehören Länder, die als Schwellenländer gelten.
- Weniger als 30 % des gesamten Nettovermögens des Teilfonds werden in Hybridinstrumente und CoCos investiert, wobei weniger als 20 % des gesamten Nettovermögens in CoCos investiert werden sollen.
- Dem Teilfonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Anlageklassen zu investieren, auf denen sein Anlagenschwerpunkt liegt.
- Der Teilfonds wird weniger als 30% seines Nettovermögens direkt in China A- und B-Aktien und/oder in chinesische Onshore-Anleihen investieren, die an einem der zulässigen chinesischen Märkte notiert sind oder gehandelt werden.
- Das Engagement des Teilfonds in notleidende Wertpapiere ist auf 10 % seines Vermögens begrenzt.
- Um seine Anlageziele im Einklang mit dem Risikoprofil des Teilfonds zu erreichen, wird der Teilfonds außerdem Gebrauch von Derivaten einschließlich komplexerer Instrumente oder Strategien machen. Zu den verwendeten Arten von Derivaten gehören unter anderem Futures auf Indizes, Körbe oder Einzeltitel, Forwards, Swaps (z. B. Zinsswaps, Credit Default Swaps, Inflationsindex-Swaps und Total Return Swaps), Optionen, Swaptions und Differenzkontrakte. Derivate werden eingesetzt, um ein indirektes Engagement in den oben genannten Hauptvermögenswerten zu erzielen, um im Einklang mit dem Risikoprofil des Teilfonds zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge zu generieren oder um eine Risiko- oder Kostensenkung zu erreichen.
- Die Referenzwährung des Teilfonds wird gegenüber der Referenzwährung der Anteilsklasse abgesichert. Diese Absicherung bewirkt die Umrechnung (oder „Replikation“) der in der Referenzwährung des Teilfonds ausgedrückten Rendite in die Rendite, die in der Referenzwährung der Anteilsklasse ausgedrückt wird.
- Die vom Teilfonds erzielten Erträge werden im Anteilspreis kumuliert.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich auf den SONIA (GBP) (der „Index“), ist aber bestrebt, diesen zu übertreffen. Der Investmentmanager verfügt hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios im Teilfonds über die volle Entscheidungsfreiheit und wird durch den Index in keiner Weise eingeschränkt. Es gibt keine Beschränkungen dahingehend, wie stark die Wertentwicklung des Teilfonds von der des Index abweichen darf.
- Anteile können normalerweise an jedem Geschäftstag des Fonds gekauft und verkauft werden.
- Die Klasse darf nur von institutionellen Anlegern erworben werden.

Risiko- und Ertragsprofil



- Historische Daten sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf die Zukunft.
- Die gezeigte Risikokategorie wird 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 der Nettoinventarwerte der Anteilsklasse. Bei dieser Klassifizierung stehen die Kategorien 1-2 für geringe historische Schwankungen, 3-5 für mittlere Schwankungen und 6-7 für starke Schwankungen.
- Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen und möglicherweise erhalten Sie einen geringeren Betrag als den ursprünglichen Anlagebetrag zurück.
- Der Fonds kann in Instrumente investieren, die auf eine andere als die Basiswährung des Fonds lauten. Wechselkursänderungen können sich daher auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.
- Es dürfen Währungsabsicherungen verwendet werden, die darauf abzielen, die Wirkung solcher Änderungen zu verringern. Die Wirkungen werden jedoch möglicherweise nicht vollständig oder in dem erwarteten Maße aufgehoben.
- Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung führen, d. h., es können in einem Umfang Engagements eingegangen werden, der das Gewinn- oder Verlustpotenzial des Fonds gegenüber einem Portfolio ohne Derivate erhöhen kann.
- Es besteht ein Risiko, dass die Emittenten von Anleihen nicht in der Lage sein könnten, das entliehene Geld zurückzuzahlen oder Zinsen zu zahlen. Obwohl wir versuchen, dieses Risiko zu mindern, kann der Teilfonds dem Risiko eines finanziellen Verlustes ausgesetzt sein, wenn er in ein Instrument investiert, das von einem Rechtsträger begeben wird, der seinen Zahlungsverpflichtungen später nicht nachkommt. Verluste können auch erzielt werden, wenn ein Rechtsträger, in dem der Teilfonds engagiert ist, vorübergehend oder dauerhaft keine Zinsen mehr zahlt. Anleihekurse weisen eine umgekehrte Korrelation mit Zinssätzen auf, d. h. wenn die Zinssätze steigen, können Anleihen an Wert verlieren. Steigende Zinssätze können einen Rückgang des Wertes Ihrer Anlage zur Folge haben.
- Liquidität ist ein Maß dafür, wie leicht eine Anlage in Barmittel umgetauscht werden kann. Unter bestimmten Marktbedingungen lassen sich Vermögenswerte möglicherweise schwieriger bewerten oder zum gewünschten Preis veräußern. Dies könnte die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Rücknahmen pünktlich durchzuführen.
- Die Schwellenländer können volatiler sein und es könnte schwieriger sein, Wertpapiere zu verkaufen oder mit ihnen zu handeln. Es gibt dort unter Umständen eine geringere Überwachung, weniger Vorschriften und weniger klar definierte Verfahren als in Ländern mit einem höheren Industrialisierungsgrad. Die Schwellenländer können für politische Instabilität anfällig sein, was zu einer höheren Volatilität und Unsicherheit führen kann, die das Risiko von Verlusten für den Teilfonds mit sich bringen.
- In einigen Schwellenländern wie Russland gibt es weniger geregelte Standards für die Verwahrungsbestimmungen für Wertpapiere.
- Der Teilfonds kann dem Risiko eines finanziellen Verlustes ausgesetzt sein, wenn eine für derivative Instrumente verwendete Gegenpartei später ausfällt.

Kosten für diesen Fonds (ISIN: LU1989786980)

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die laufenden Kosten des Fonds einschließlich seiner Vermarktung und seines Vertriebs verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag n/a

Rücknahmeabschlag n/a

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem anzulegenden Geld vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung der Erlöse Ihrer Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.

Laufende Kosten 0.88%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Wertentwicklungsgebundene Gebühr n/a

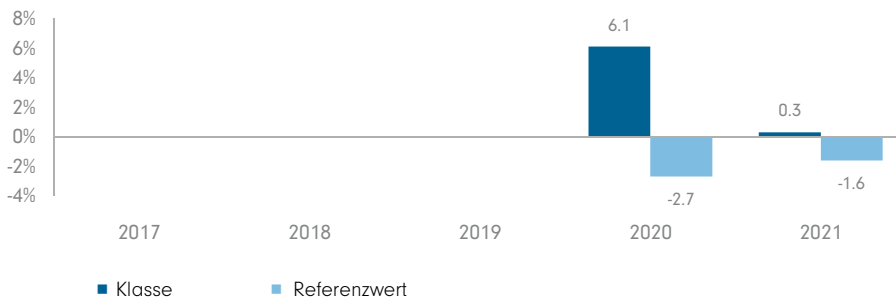
Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. Im Einzelfall können sie geringer ausfallen. Den aktuell für Sie geltenden Betrag können Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle erfragen.

Die laufenden Kosten basieren auf den Ausgaben für das Geschäftsjahr zum 30/04/2021. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht berücksichtigt sind:

- die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren (sofern anwendbar);
- die Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle eines vom Fonds gezahlten Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlags beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen.

Weitere Informationen zu den Gebühren, einschließlich der Möglichkeit, dass Swing-Preise zum Einsatz kommen können, entnehmen Sie bitte dem aktuellen Prospekt.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die gegebenenfalls ausgewiesene frühere Wertentwicklung berücksichtigt die laufenden Kosten mit Ausnahme ggf. erhobener Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge. Der Fonds wurde am 12/11/2019 aufgelegt. Diese Klasse wurde am 12/11/2019 aufgelegt. Die frühere Wertentwicklung wurde in GBP berechnet.

Falls während der Laufzeit des Teilfonds Ereignisse eingetreten sind, die seine Wertentwicklung möglicherweise beeinflusst haben, werden sie in der Grafik mit „**“ gekennzeichnet. Zu diesen Ereignissen können unter anderem Änderungen des Anlageziels des Teilfonds gehören. Details zu solchen Ereignissen erhalten Sie auf unserer Website oder auf Anfrage von dem für Sie zuständigen Repräsentanten oder von Ihrem üblichen Ansprechpartner bei Fidelity. Falls zutreffend, wird im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ auf eine Benchmark verwiesen, und Informationen über frühere Benchmarks finden sich im Jahresbericht mit Jahresabschluss.

Praktische Informationen

- Die Depotbank ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Der Vertreter und die Zahlstelle des OGAW in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt, den neusten Jahres- und Halbjahresberichten, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Statuten, welche auf Englisch und in anderen wichtigen Sprachen von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., bei den Vertriebsstellen oder online sowie beim Vertreter in der Schweiz jederzeit kostenlos bezogen werden können.
- Einzelheiten über die Zusammenfassung der Vergütungspolitik finden Sie unter <https://www.fil.com>. Eine Papierfassung ist kostenlos in englischer Sprache bei FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. erhältlich.
- Die Nettoinventarwerte pro Anteil sind am Sitz des Fidelity Funds (der 'OGAW') erhältlich. Sie werden auch online unter www.fidelityinternational.com veröffentlicht, wo noch andere Informationen zu finden sind. Die Steuervorschriften in Luxemburg können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen. Bitte wenden Sie sich an einen Steuerberater für nähere Informationen. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist. 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.
- Die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds des OGAW sind rechtlich voneinander getrennt und die Vermögensgegenstände dieses Teilfonds werden somit nicht dazu benutzt, Verbindlichkeiten anderer Teilfonds zu bezahlen.
- Für diesen OGAW stehen weitere Anteilsklassen zur Verfügung. Einzelheiten sind dem Prospekt zu entnehmen. Sie haben das Recht, von dieser Anteilsklasse in den gleichen Typ oder gegebenenfalls andere Typen von Anteilsklassen dieses bzw. eines anderen Teilfonds umzuschichten. In einigen Fällen kann der vollständige Ausgabeaufschlag erhoben werden. Einzelheiten über die Regelungen für eine Umschichtung sind dem Prospekt zu entnehmen.

Land, in dem dieser Fonds zugelassen ist: Luxemburg. Die Aufsichtsbehörde ist: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Land, in dem FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. zugelassen ist: Luxemburg. Die Aufsichtsbehörde ist: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 15/07/2022.