

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 Global Fixed Income Fund

ein Teilfonds von Fidelity Funds

I-ACC-Euro (ISIN: LU2207569802)

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

Ziele und Anlagepolitik

- Der Teilfonds ist bestrebt, mittel- bis langfristig eine positive absolute Rendite zu erzielen.
- Die Gesamtrisiken des Teilfonds werden anhand der VaR-Methode berechnet. Der VaR-Wert des Fonds ist auf 10 % begrenzt.
- Der Teilfonds wird dies durch Long- und Short-Positionen in einem Portfolio globaler Anleihen mit und unter Anlagequalität („Investment Grade“), Währungsinstrumente, Barmittel und Geldmarktinstrumente erreichen.
- Da dieser Teilfonds global investieren darf, investiert er möglicherweise in Ländern, die als Schwellenländer gelten (einschließlich Russlands).
- 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 Anlagegeschwerpunkt liegt.
- Der Teilfonds wird insgesamt weniger als 30 % direkt und/oder indirekt in festverzinsliche Wertpapiere vom chinesischen Festland investieren, zu denen auch Kommunalanleihen gehören können.
- Der Teilfonds darf in chinesische festverzinsliche Offshore-Instrumente wie unter anderem Dim-Sum-Anleihen investieren
- Weniger als 20 % des Teilfondsvermögens sind Risiken aus verbrieften oder besicherten Schuldverschreibungen ausgesetzt.
- Der Teilfonds wird weniger als 30 % in Credit Linked Notes und weniger als 10 % in Aktienanleihen investieren.
- Um seine Anlageziele zu erreichen, darf der Teilfonds derivative Finanzinstrumente einsetzen, zu denen auch komplexe Finanzderivate oder -strategien zählen.
- Das Engagement des Teilfonds in notleidende Wertpapiere ist auf 10 % seines Vermögens begrenzt.
- Der Fonds darf Derivate wie Futures, Forwards, Swaps (wie Zins-Swaps, Credit Default Swaps, Inflationsindex-Swaps und Total Return Swaps), Optionen, Swaptions sowie Credit Linked Notes und Aktienanleihen einsetzen. Derivate werden verwendet, um eine indirekte Risikoposition gegenüber den oben genannten Hauptvermögenswerten zu erreichen und so im Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds oder mit dem Ziel der Risiko- oder Kostensenkung zusätzliches Kapital zu generieren.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich auf den ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index (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.
- Die vom Teilfonds erzielten Erträge werden im Anteilspreis kumuliert.
- Anteile können normalerweise an jedem Geschäftstag des Fonds gekauft und verkauft werden.
- Die Klasse darf nur von institutionellen Anlegern erworben werden.

Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- 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 Anteilklasse. 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: LU2207569802)

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 0,64%

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.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten für diese neue Klasse handelt es sich um eine Kostenschätzung. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht berücksichtigt sind:

- die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren;
- 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 24/09/2020 aufgelegt. Diese Klasse wurde am 24/09/2020 aufgelegt. Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet. Die Wertentwicklung der Benchmark ist zu Vergleichszwecken ebenfalls in der Grafik enthalten.

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.
- Weitere Informationen finden Sie im Prospekt und in den neuesten Jahres- und Halbjahresberichten, welche auf Englisch und in anderen wichtigen Sprachen von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., bei den Vertriebsstellen oder online 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.