

Strategie, Ziel und Anlagepolitik

Strategie: Der Fondsmanager verfolgt einen disziplinierten Bottom-up-Ansatz für die Wertpapierauswahl und sucht nach in Ungnade gefallenen Titeln, die aufgrund struktureller und/oder zyklischer Bedenken deutlich fehlbewertet sind. Der Teifonds wird benchmarkunabhängig und auf starken Überzeugungen beruhend verwaltet und gibt unseren besten Ideen Priorität. Neue Long-Positionen sind in der Regel auf konträre/Substanzwerte ausgerichtet, wenn die Stimmung im Vergleich zu den Fundamentaldaten des Unternehmens übertrieben negativ ist. Die Short-Positionen des Portfolios konzentrieren sich in erster Linie auf Unternehmen mit gescheiterten Geschäftsmodellen, schwachen Bilanzen und schlechtem Management. Der Fondsmanager ist auch bestrebt, durch dynamisches Management einzelner Aktienpositionen in antizyklischer Weise Alpha zu generieren. Die typische Spanne für das Netto marktengagement beträgt unter normalen Marktbedingungen 90 bis 110 % des Gesamt nettovermögens des Teifonds. Der Teifonds hat zudem einen höheren Active Share als ein entsprechender Long-Only-Fonds.

Anlageziel: Der Teifonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik: Der Teifonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen und damit verbundenen Instrumenten, die ein Engagement in Unternehmen auf der ganzen Welt ermöglichen, auch in Schwellenländern. Der Teifonds darf bis zu den angegebenen Prozentsätzen in folgende Vermögenswerte investieren: – Schwellenländer: bis zu 50 % – Geldmarktinstrumente: bis zu 20 %

Informationen zu den Teifonds und Anteilklassen

Auflegungsdatum des Fonds:	30.09.13
Fondsmanager:	Dmitry Solomakhin
Verantwortlich seit:	30.09.13
Jahre bei Fidelity:	20
Fondsvolumen:	€ 1.234 Mio
Anzahl der Positionen im Fonds:	Long 52 / Short 19
Referenzwährung des Fonds:	US-Dollar (USD)
Domizil des Fonds:	Luxemburg
Rechtliche Struktur des Fonds:	SICAV
Fondsgesellschaft:	FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl
Kapitalgarantie:	Nein
Auflegungsdatum Anteilklassen:	09.07.25
ISIN der Anteilklassen:	LU3102026658
Anteilklassen SEDOL:	BNDR406
Anteilklassen WKN:	A41DMC
Bloomberg:	FAGLIPF LX
Handelsfrist:	12:00 UK Zeit (normalerweise 13:00:00 Uhr mitteleuropäische Zeit)
Ausschüttungsart:	Thesaurierend
Laufende Kosten pro Jahr:	0,90% (Geschätzt)
Laufende Kosten berücksichtigen auch die jährliche Verwaltungsgebühr:	0,80%
Vergleichsgruppenuniversum:	Morningstar EAA Fund Global Flex-Cap Equity
Vergleichsindex ab 09.07.25:	MSCI ACWI Index (Net)
Aktives Geld:	127,9%
Empfohlene Haltedauer:	4,0 Jahre

Es kann möglicherweise weitere Anteilklassen geben. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt.

Risikoindikator



Vollständige Informationen zu den Risiken finden Sie im KID.

Wichtige Hinweise

Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen und möglicherweise erhalten Sie einen geringeren Betrag als den ursprünglichen Anlagebetrag zurück. Der Teifonds kann dem Risiko eines finanziellen Verlustes ausgesetzt sein, wenn eine für derivative Instrumente verwendete Gegenpartei später ausfällt. Fonds müssen Gebühren und Aufwendungen bezahlen. Gebühren und Aufwendungen reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Dies bedeutet, dass Sie möglicherweise weniger zurück erhalten, als Sie eingezahlt haben. Die Kosten können sich aufgrund von Währungs- und Wechselkurschwankungen erhöhen oder verringern. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KID des Teifonds, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Dieser Teifonds investiert in Märkte von Schwellenländern, die volatiler als stärker entwickelte Märkte sein können. Dieser Teifonds verwendet zu Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente, die den Teifonds einem höheren Risiko aussetzen und zu überdurchschnittlichen Kursschwankungen bei Anlagen führen können.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über die zukünftigen Renditen aus. Die Renditen des Teifonds können aufgrund von Wechselkurschwankungen steigen oder fallen.

Im Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Anforderungen werden die Wertentwicklungsdaten erst dann angegeben, wenn diese Anteilkasse seit 12 Monaten angeboten wird.

Performance für Kalenderjahre in EUR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Im Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Anforderungen werden die Wertentwicklungsdaten erst dann angegeben, wenn diese Anteilkasse seit 12 Monaten angeboten wird.

Performance in EUR (%)

Aug	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Aug	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Im Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Anforderungen werden die Wertentwicklungsdaten erst dann angegeben, wenn diese Anteilkasse seit 12 Monaten angeboten wird.

Kumulative Performance in EUR (rebasiert auf 100)



Die Wertentwicklung wird für die letzten fünf Jahre (bzw. bei Teifonds, die innerhalb dieses Zeitraums aufgelegt wurden, seit Auflegung) ausgewiesen. Quelle für die Wertentwicklung des Teifonds ist Fidelity. Bei der Wertentwicklung wird der Ausgabeaufschlag nicht berücksichtigt. Grundlage: NAV-Differenz bei Wiederanlage von Erträgen in EUR, abzüglich Gebühren. Marktindizes stammen von RIMES, und andere Daten werden bei Drittanbietern wie Morningstar beschafft.

Im Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Anforderungen werden die Wertentwicklungsdaten erst dann angegeben, wenn diese Anteilkasse seit 12 Monaten angeboten wird.

Das vorliegende Dokument enthält Angaben über die Zusammensetzung des Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt. Es soll verständlich machen, wie der Fondsmanager den Fonds positioniert hat, um die Ziele zu erreichen. Jede Tabelle schlüsselt die vom Fonds gehaltenen Anlageinstrumente in unterschiedlicher Weise auf.

Aktienengagement (% NIW Fonds)

Markt- und Derivate-Engagement (% NIW Fonds)	
Netto-Aktien	96,3
...bestehend aus	
Long-Aktien	125,3
Short-Aktien	-29,0
Sonstige	0,0
Liquide Mittel - nicht investiert	3,7
	100,0
Brutto-Aktien (vor der Aggregation)	154,3
Brutto-Aktien (nach der Aggregation)	154,3
Anzahl der überzeichneten Einzelaktien	Markt- und Derivate-Engagement (% NIW Fonds)
Call-Overwriting	0,0

Definition der Begriffe

Long-Engagement in Aktien: Long-Positionen werden durch Kauf von Aktien oder Derivaten aufgebaut. Sie profitieren von Kurssteigerungen und erleiden Verluste bei fallenden Kursen. Das Long-Engagement in Aktien ist die Summe der Long-Positionen des Teifonds nach Aggregation. Die Verminderung des Marktrisikos durch verifizierte Absicherungsgeschäfte* ist in dieser Summe nicht enthalten.

Short-Aktienengagement: Short-Positionen werden durch Derivate gebildet. Sie können es dem Teifonds ermöglichen, von einem Kursrückgang einer zugrunde liegenden Aktie zu profitieren (allerdings werden die Erträge des Teifonds geschmälert, wenn der Kurs der zugrunde liegenden Aktie steigt). Das Short-Engagement in Aktien ist die Summe der Short-Positionen des Teifonds nach Aggregation. Die Summe umfasst verifizierte Absicherungsgeschäfte*, die zur Risikominderung und Steuerung des Aktienengagements eingesetzt werden.

Netto-Aktienengagement: der prozentuale Anteil des Teifonds, der am Aktienmarkt investiert ist. Dies ist die Differenz zwischen den Long- und Short-Positionen. Der Teifonds ist netto zu 95 % investiert, wenn er beispielsweise zu 120 % long und zu 25 % short ist.

Sonstige: der Wert der Anlagen außerhalb des Aktienbereichs (ohne geldmarktnahe Teifonds), ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtnettovermögens (TNA) des Teifonds.

Nicht investierte liquide Mittel: Dieser Wert entspricht 100 % abzüglich der Summe aus dem Netto-Aktienengagement des Teifonds und Sonstigen. Dies entspricht dem restlichen Engagement in liquiden Mitteln, die nicht in Aktien oder über Derivate investiert sind.

Brutto-Aktienengagement: Das Engagement wird in diesem Zusammenhang vor und nach dem Aggregieren von Investitionen angezeigt, die mit einem bestimmten emittierenden Unternehmen oder einem bestimmten Wertpapier aus dem Wertpapierkorb verbunden sind. Eine Differenz zwischen den beiden Zahlen zeigt an, dass der Teifonds Long- und Short-Positionen für ein und dasselbe Unternehmen oder ein und dasselbe Wertpapier aus dem Wertpapierkorb hält.

Call-Overwriting: Wenn diese Strategie verwendet wird, ist der Teifonds verpflichtet, Aktien aus seinem Besitz im Gegenzug für eine Zahlung zu einem festgelegten Preis zu verkaufen. Die Zahlung wird unabhängig davon einbehalten, ob die Aktien letztendlich verkauft werden oder nicht, und generiert so eine zusätzliche Rendite für den Teifonds (setzt aber zugleich eine Obergrenze für die Gewinne). Die Tabelle zeigt die Anzahl der dieser Option zugrunde liegenden Einzelaktien sowie die Summe aller Engagements mit Call-Overwriting.

TNA (%): Die Daten werden als Prozentsatz des Gesamtnettovermögens (TNA; Total Net Assets ist der Wert aller Vermögenswerte des Teifonds nach Abzug etwaiger Verbindlichkeiten) dargestellt.

* Als verifiziert werden Absicherungsgeschäfte bezeichnet, bei denen die zugrunde liegenden Engagements der Positionen, die zu Absicherungszwecken gehalten werden, eine regionale Kongruenz und eine Korrelation von mindestens 0,80 zum Portfolio des Teifonds oder einer Teilmenge davon aufweisen. Es werden verschiedene Methoden zur Berechnung des Risikos eingesetzt, und die Berücksichtigung verifizierter Absicherungsgeschäfte stellt eine konservativeren Interpretation des Bruttorisikos dar. Diese Methode führt für das Bruttorisiko zu einem höheren Wert als eine Methode, bei der verifizierte Absicherungsgeschäfte ausgeschlossen werden.

Konzentration der Positionen (% NIW Fonds)

	Fonds	Index
Top 10	42,0	24,6
Top 20	72,9	30,5
Top 50	124,7	40,1

Marktkapitalisierungsengagement (% NIW Fonds)

EUR	Long	Short	Netto	Index	Relativ
>10 Mrd.	47,1	-21,7	25,3	95,6	-70,2
5-10 Mrd.	19,1	-5,8	13,3	3,3	10,0
1-5 Mrd.	55,4	-0,4	54,9	0,7	54,3
0-1 Mrd.	3,5	-1,0	2,5	0,0	2,5
Marktkapitalis.-Exposure ges.	125,1	-29,0	96,1	99,6	
Index / Nicht klassifiziert	0,3	0,0	0,3	0,4	
Summe Aktienengagement	125,3	-29,0	96,3	100,0	

Geografisches Engagement (% des Nettovermögens)

	Long	Short	Netto	Index	Relativ
Großbritannien	24,1	0,0	24,1	3,3	20,9
China	14,8	0,0	14,8	3,2	11,6
USA	33,8	-23,1	10,7	64,6	-53,9
Frankreich	9,8	0,0	9,8	2,4	7,4
Norwegen	7,3	-0,6	6,7	0,1	6,6
Deutschland	8,1	-1,5	6,6	2,2	4,4
Schweiz	5,5	0,0	5,5	2,1	3,4
Brasilien	5,4	0,0	5,4	0,5	4,9
Israel	3,8	0,0	3,8	0,2	3,6
Kanada	3,8	0,0	3,8	2,9	0,9
Sonstige	8,9	-3,8	5,1	18,5	-13,4
Geografisches Gesamtengagement	125,3	-29,0	96,3	100,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	0,0	0,0	
Summe Aktienengagement	125,3	-29,0	96,3	100,0	

Sektoren-/Branchenengagement (% NIW Fonds)

Sektor GICS	Long	Short	Netto	Index	Relativ
Gesundheit	21,4	-0,9	20,5	8,7	11,8
Verbrauchsgüter	24,4	-4,9	19,5	10,6	8,9
Grundbedarfsgüter	16,5	0,0	16,5	5,6	10,9
Energie	14,1	0,0	14,1	3,6	10,5
Roh- und Werkstoffe	13,9	0,0	13,9	3,6	10,4
Industrie	14,5	-4,1	10,3	10,8	-0,5
Kommunikationsdienste	5,9	-3,8	2,1	8,7	-6,6
Immobilien	2,1	0,0	2,1	1,9	0,1
Finanzunternehmen	3,2	-2,4	0,7	17,8	-17,1
Informationstechnologie	9,4	-9,5	-0,1	26,1	-26,2
Versorger	0,0	-3,5	-3,5	2,6	-5,9
Summe Sektorenengagement	125,3	-29,0	96,3	100,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	0,0	0,0	0,0	0,0	
Anderer Index / Nicht klassifiziert	125,3	-29,0	96,3	100,0	

Größte Netto-Long-Positionen (% NIW Fonds)

	Sektor GICS	Geografische Lage	Fonds	Index	Relativ
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	Gesundheit	Brasilien	5,4	0,0	5,4
GOLAR LNG LTD	Energie	Norwegen	4,5	0,0	4,5
BUNGE GLOBAL SA	Grundbedarfsgüter	USA	4,5	0,0	4,4
NEWMONT CORP	Roh- und Werkstoffe	USA	4,3	0,1	4,2
BABCOCK INTL GROUP PLC	Industrie	Großbritannien	4,2	0,0	4,2
CONVATEC GROUP PLC	Gesundheit	Großbritannien	4,1	0,0	4,1
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrie	Großbritannien	3,9	0,1	3,7
TEVA PHARMACEUTICAL INDs LTD	Gesundheit	Israel	3,8	0,0	3,8
AGNICO EAGLE MINES LTD	Roh- und Werkstoffe	Kanada	3,8	0,1	3,7
GN STORE NORD AS	Verbrauchsgüter	Dänemark	3,6	0,0	3,6

Glossar / Weitere Erläuterungen

Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR=43,96%) und Portfolioumschlagskosten (PTC=0,06%, sofern angegeben): In der Aktienrechtsrichtlinie („SRD II“) ist keine Methodik für die Berechnung dieser Werte festgelegt. Wir wenden folgende an: **PTR** = (Wertpapierkäufe + Wertpapierverkäufe) minus (Anteilszeichnungen + Anteilsrücknahmen), dividiert durch den durchschnittlichen Wert des Teifonds in dem vorangegangenen 12 Monaten, multipliziert mit 100. Der Handel der einzelnen Teifonds mit Fidelity Institutional Liquidity Funds wird bei der Berechnung der PTR ausgeschlossen. **PTC** = PTR (gedeckelt bei 100 %) x Transaktionskosten, wobei die Transaktionskosten ex-post (d. h. für den Zeitraum der letzten 12 Monate) anhand der MiFID-Veröffentlichung der Portfoliotransaktionskosten abzüglich impliziter Kosten berechnet werden.

Volatilität und Risiko

Annualisierte Volatilität: ein Maß dafür, wie stark die Renditen eines Teifonds oder eines Vergleichsindex um den historischen Durchschnitt geschwankt haben (auch bekannt als „Standardabweichung“). Zwei Teifonds können in einem Berichtszeitraum die gleiche Rendite erwirtschaften. Der Teifonds, dessen monatliche Renditen weniger stark geschwankt haben, weist eine geringere annualisierte Volatilität auf und gilt bei gleicher Rendite als risikoärmer. Die Berechnung erfolgt mit der Standardabweichung von 36 Monatsrenditen, die als annualisierte Zahl dargestellt wird. Die Volatilität von Teifonds und Indizes wird unabhängig voneinander berechnet.

Relative Volatilität: eine Verhältniszahl, die durch den Vergleich der annualisierten Volatilität eines Teifonds mit der annualisierten Volatilität eines Vergleichsindex berechnet wird. Ein Wert größer als 1 zeigt an, dass der Teifonds volatiler als der Index war. Ein Wert unter 1 zeigt an, dass der Teifonds weniger volatil als der Index war. Eine relative Volatilität von 1,2 bedeutet, dass der Teifonds 20 % volatiler als der Index war, während ein Wert von 0,8 bedeutet, dass der Teifonds 20 % weniger volatil als der Index war.

Sharpe Ratio: ein Maß für die risikobereinigte Wertentwicklung eines Teifonds unter Berücksichtigung der Rendite einer risikofreien Anlage. Anhand dieser Kennzahl kann ein Anleger beurteilen, ob der Teifonds eine angemessene Rendite für das von ihm eingegangene Risiko erbringt. Je höher diese Verhältniszahl, desto besser war die risikobereinigte Wertentwicklung. Wenn der Wert negativ ist, hat der Teifonds weniger als den risikofreien Zinssatz erwirtschaftet. Das Verhältnis wird berechnet, indem die risikofreie Rendite (z. B. Barmittel) in der jeweiligen Währung von der Rendite des Teifonds abgezogen und das Ergebnis durch die Volatilität des Teifonds dividiert wird. Sie wird mit annualisierten Zahlen berechnet.

Annualisiertes Alpha: Dies ist Differenz zwischen der erwarteten Rendite eines Teifonds (ausgehend von seinem Beta) und der tatsächlichen Rendite des Teifonds. Ein Teifonds mit positivem Alpha hat mehr Rendite erwirtschaftet als angesichts seines Beta zu erwarten wäre.

Beta: Das Beta ist ein Maß für die Sensitivität eines Teifonds gegenüber Marktveränderungen (dargestellt durch einen Marktindex). Das Beta des Marktes beträgt defitionsgemäß 1,00. Bei einem Beta von 1,10 ist davon auszugehen, dass sich der Teifonds bei aufwärts tendierenden Märkten 10 % besser und bei abwärts tendierenden Märkten 10 % schlechter als der Index entwickeln wird, sofern alle anderen Faktoren konstant bleiben. Umgekehrt bedeutet ein Beta von 0,85, dass sich der Teifonds erwartungsgemäß bei aufwärts tendierenden Märkten 15 % schlechter als der Markt und bei abwärts tendierenden Märkten 15 % besser entwickelt.

Annualisierter Tracking-Error: Ein Maß dafür, wie genau ein Teifonds dem Index folgt, mit dem er verglichen wird. Dies ist die Standardabweichung der überschließenden Renditen des Teifonds. Je höher der Tracking-Error des Teifonds, desto stärker schwanken die Teifondsrenditen um den Marktindex.

Informationsquote: Dies ist ein Maß dafür, wie effektiv ein Teifonds angesichts des eingegangenen Risikos Überschussrenditen erzeugen kann. Eine Informationsquote von 0,5 zeigt an, dass der Teifonds eine annualisierte Überschussrendite erreicht hat, die der Hälfte des Tracking-Errors entspricht. Die Quote errechnet sich aus der annualisierten Überschussrendite des Teifonds, die durch den Tracking-Error des Teifonds dividiert wird.

R₂: ein Maß dafür, wie sehr die Rendite eines Teifonds durch die Rendite eines Vergleichsindex erklärt werden kann. Ein Wert von 1 bedeutet, dass der Teifonds und der Index perfekt korreliert sind. Ein Wert von 0,5 bedeutet, dass nur 50 % der Wertentwicklung des Teifonds durch den Index erklärt werden können. Beträgt R₂ 0,5 oder weniger, dann ist das Beta des Teifonds (und damit auch sein Alpha) kein zuverlässiges Maß mehr (aufgrund einer geringen Korrelation zwischen Teifonds und Index).

Historische Rendite

Die historische Rendite eines Teifonds basiert auf den in den vorangegangenen 12 Monaten beschlossenen Dividendenausschüttungen. Sie berechnet sich durch Addition der in diesem Zeitraum beschlossenen Dividenden, geteilt durch den Kurs zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Die beschlossenen Dividenden werden möglicherweise nicht bestätigt und können sich ändern. Die historische Rendite wird nicht veröffentlicht, wenn die Daten über beschlossene Dividendenausschüttungen keine 12 Monate zurückreichen.

Sektor-/Branchenklassifizierung

GICS: Beim Global Industry Classification Standard handelt es sich um eine Taxonomie, die hauptsächlich in den MSCI und S&P-Indizes verwendet wird und bei der jedes Unternehmen anhand seiner Hauptgeschäftstätigkeit einem von 11 Sektoren und einer von 24 Branchengruppen, 69 Branchen und 158 Teilbranchen zugeordnet wird. Weitere Informationen finden Sie unter <http://www.msci.com/gics>

ICB: Bei der Industry Classification Benchmark handelt es sich um eine Taxonomie, die hauptsächlich in den FTSE Russell-Indizes verwendet wird und bei der jedes Unternehmen anhand seiner Hauptgeschäftstätigkeit einer von 11 Branchen und einem von 20 Supersektoren, 45 Sektoren und 173 Teilsektoren zugeordnet wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Der Tokyo Stock Price Index, allgemein bekannt als TOPIX, ist ein Börsenindex für die Tokyo Stock Exchange (TSE) in Japan, der alle inländischen Unternehmen der First Section der Börse erfasst. Er wird von der TSE berechnet und veröffentlicht.

IPD IPD bezeichnet die Investment Property Databank, einen Anbieter von Wertentwicklungsanalysen und Benchmarkingservices für Investoren in Immobilien. IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds ist Bestandteil der IPD Pooled Funds-Indizes, die von der IPD vierteljährlich veröffentlicht werden.

PNAV: Der Performance-Nettoinventarwert (PNAV) ermöglicht die Berechnung der hypothetischen Wertentwicklung eines Teifonds, wenn sein Bewertungszeitpunkt mit dem des Index übereinstimmen würde. Er wird am Monatsende berechnet. Hierzu wird das Vermögen des Teifonds anhand der Marktschlusskurse neu bewertet, um eine Anpassung an die WM-Standard-/Reuters-Schlusskurse (festgesetzt auf 16.00 Uhr britischer Zeit) des Index vorzunehmen und etwaige Anpassungen herauszurechnen, die sich aus der Zeitwert- oder Swing Pricing-Politik von Fidelity International ergeben. Diese simulierte Performance dient nur der Veranschaulichung. Es findet kein Handel mit Kunden auf der Grundlage des PNAV statt.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die vom Teifonds im Laufe eines Jahres getragenen Kosten. Sie werden am Ende des Geschäftsjahres des Teifonds berechnet und können von Jahr zu Jahr schwanken. Bei Klassen von Teifonds mit festen laufenden Gebühren dürfen diese nicht von Jahr zu Jahr schwanken. Für neue Klassen von Teifonds oder Klassen, bei denen Kapitalmaßnahmen stattfinden (z. B. Veränderung der jährlichen Managementgebühr), werden die laufenden Kosten so lange geschätzt, bis die Kriterien erfüllt sind, um den tatsächlichen Wert der laufenden Kosten zu veröffentlichen.

Die laufenden Kosten umfassen Kosten wie: Managementgebühren, Verwaltungsgebühren, Verwahrstellen- und Depotbankgebühren und Transaktionsgebühren, Kosten für die Berichterstattung an die Anteilinhaber, behördliche Registrierungsgebühren, etwaige Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und Bankgebühren. Folgende Kostenarten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten: etwaige Transaktionskosten des Portfolios, außer im Fall von durch den Teifonds gezahlten Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an anderen Organisationen für gemeinsame Anlagen.

Weitere Informationen zu den Kosten (einschließlich Angaben zum Ende des Geschäftsjahres des Teifonds) finden Sie im Abschnitt „Gebühren“ des aktuellen Prospekts.

Primäre Anteilsklasse: Die primäre Anteilsklasse wird von Morningstar festgestellt, wenn die Analyse es erfordert, dass nur eine Anteilsklasse pro Teifonds in der Vergleichsgruppe ist. Es handelt sich dabei um die Anteilsklasse, die Morningstar als den besten Stellvertreter des Portfolios für den relevanten Markt und die Kombination aus Kategorie und Gf empfiehlt. In den meisten Fällen wird die Anteilsklasse gewählt, die sich (ausgehend von der tatsächlichen Managementgebühr, dem Auflegungsdatum, dem Vertriebsstatus, der Währung und anderen Faktoren) am meisten für Privatanleger eignet, es sei denn, die bisherige Wertentwicklung einer Anteilsklasse, die weniger für Privatanleger geeignet ist, wird bereits erheblich länger aufgezeichnet. Sie unterscheidet sich vom Datenpunkt für die älteste Anteilsklasse insofern, als sie sich auf der Ebene der zum Verkauf verfügbaren Anteilsklassen befindet und die älteste Anteilsklasse nicht auf allen Märkten in dieser Region zum Verkauf stehen wird. Die primäre Anteilsklasse basiert ebenfalls auf der Kategorie, so dass jede Kombination aus Verkaufsverfügbarkeit und Kategorie für den Teifonds eine eigene primäre Anteilsklasse haben wird.

Wichtige Hinweise

Dies ist eine Marketingmitteilung. Diese Informationen dürfen nicht ohne vorherige Genehmigung vervielfältigt oder in Umlauf gebracht werden.

Fidelity stellt nur Informationen über Produkte und Dienstleistungen bereit und führt keine Anlageberatung auf der Grundlage individueller Umstände durch, es sei denn, dies wird von einer entsprechend beauftragten Firma in einer formellen Kommunikation mit dem Kunden ausdrücklich verlangt. Als Fidelity International wird die Gruppe von Unternehmen bezeichnet, die die globale Investmentmanagement-Organisation bildet und Informationen über Produkte und Dienstleistungen in bestimmten Ländern außerhalb Nordamerikas bereitstellt. Diese Mitteilung wendet sich nicht an Personen innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika, die daher auch nicht darauf reagieren müssen, und ist ansonsten nur an Personen gerichtet, die ihren Wohnsitz in Ländern haben, in denen die betreffenden Fonds für den Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Genehmigung nicht erforderlich ist.

Sofern nicht anders angegeben, werden alle Produkte von Fidelity International zur Verfügung gestellt, und alle geäußerten Ansichten sind die von Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International sowie das F-Symbol sind eingetragene Marken von FIL Limited. Vermögenswerte und Ressourcen von FIL Limited per 28.02.2023 - Daten sind ungeprüft. Zu den Research-Profis gehören sowohl Analysten als auch Mitarbeiter. Die angegebenen Performancedaten berücksichtigen nicht den Ausgabeaufschlag des Fonds. Zeigt man von einem Investment einen Ausgabeaufschlag von 5,25 % ab, entspricht dies der Reduzierung einer jährlichen Wachstumsrate von 6 % über 5 Jahre auf 4,9 %. Es handelt sich hierbei um den höchsten anwendbaren Ausgabeaufschlag. Beträgt der von Ihnen zu zahlende Ausgabeaufschlag weniger als 5,25 %, ist die Auswirkung auf die Gesamtwertentwicklung geringer.

Fidelity Active Strategy („FAST“ oder der „Fonds“) ist eine in Luxemburg gegründete offene Investmentgesellschaft (SICAV) mit verschiedenen Anteilsklassen. Der Teifonds ist gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organisationen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung registriert. Der Teifonds gilt daher als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und wurde gemäß der geänderten EG-Richtlinie 2009/65/EG anerkannt. FIL Investment Management (Luxembourg) SARL behält sich das Recht vor, die für den Vertrieb des Teifonds und/oder seiner Anteile gemäß Artikel 93d der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU getroffenen Vereinbarungen zu kündigen. Diese Beendigung wird vorher in Luxemburg bekannt gegeben.

Annualisierte Wachstumsraten nach Morningstar, Total Return, mittlere Sektor-Performance und Ranglisten - Datenquelle - © 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen hierin: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Datenlieferanten; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) werden ohne Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wiedergegeben. Weder Morningstar noch seine Datenlieferanten sind verantwortlich für Schäden infolge der Nutzung dieser Informationen.

Diese Anteilsklasse wird an den folgenden Standorten registriert und vertrieben: Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Schweden, Schweiz, Österreich.

Wir empfehlen Ihnen, sich vor einer Anlageentscheidung auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und des KID (Key Information Document; wesentliche Informationen) sowie der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte zu informieren, die unter <https://www.fidelityinternational.com>, bei unseren Vertriebspartnern, bei Ihrem Finanzberater oder bei der Niederlassung Ihrer Bank sowie in unserem Europäischen Servicecenter in Luxemburg bei FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxemburg kostenlos zu Verfügung stehen. Herausgegeben von FIL (Luxembourg) S.A., zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Über den folgenden Link <https://www.fidelityinternational.com> (Produkte und Dienstleistungen) und durch anschließende Auswahl des Wohnsitzlandes können sich Investoren/potenzielle Anleger auf Ihrer lokalen Fidelity-Website über ihre jeweiligen Rechte in Bezug auf Beschwerden und Rechtsstreitigkeiten informieren. Alle Unterlagen und Informationen liegen in der Landessprache oder in einer im ausgewählten Land akzeptierten europäischen Sprache vor.

Die Unterlagen können auch bei den folgenden Zahlstellen/Vertriebsstellen angefordert werden: **Schweiz** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Frankreich : Herausgegeben von FIL Gestion, einer von der AMF unter der Nummer GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paris, zugelassenes Portfolioverwaltungsgesellschaft.

Deutschland : Herausgegeben für deutsche Großkunden von FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Herausgegeben für deutsche institutionelle Kunden von FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburg. Für Kunden von German Pensions herausgegeben von FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Niederlande : Der Teilfonds ist gemäß Artikel 2:66 (3) in Verbindung mit Artikel 2:71 und Artikel 2:72 des Finanzaufsichtsgesetzes berechtigt, in den Niederlanden Partizipationsrechte anzubieten.

Schweiz : Fidelity erbringt die Finanzdienstleistungen des Kaufens und/oder Verkaufens von Finanzinstrumenten im Sinne des Finanzdienstleistungsgesetzes („FIDLEG“). Fidelity ist nicht verpflichtet, die Angemessenheit und Eignung gemäß FIDLEG zu beurteilen. Herausgegeben von FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 German 69145 T2c