

1.9 Fidelity Funds - SMART Global Moderate Fund

Datum des Inkrafttretens: 10. März 2021 oder ein späteres vom Verwaltungsrat festgelegtes Datum

Von:	In:
Fidelity Funds - SMART Global Moderate Fund	Fidelity Funds – Global Multi Asset Dynamic Fund

Anlageziel

Der Teilfonds strebt einen moderaten langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlagen in eine Palette von globalen Anlagenklassen einschließlich solchen an, die in Schwellenländern notiert sind, ihren Sitz haben oder engagiert sind. Der Teilfonds verteilt sein Vermögen aktiv zwischen und innerhalb von verschiedenen Anlagenklassen und Regionen entsprechend ihrem Potenzial, einen moderaten Kapitalzuwachs zu generieren oder das Risiko oder die Volatilität im Gesamtportfolio zu reduzieren. Die wichtigsten Anlagenklassen, in die der Teilfonds investieren wird, sind u. a. globale Staatsanleihen, globale inflationsbezogene Anleihen, globale Unternehmensanleihen einschließlich Anleihen mit Anlagequalität („Investment Grade“), globale hochverzinsliche Anleihen, Schwellenmarktanleihen und globale Aktien.

Der Teilfonds kann direkt und/oder indirekt (auch über den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten) bis zu 90% seines Vermögens in Aktien und bis zu 90% seines Vermögens in globalen Staatsanleihen, globalen Unternehmensanleihen, inflationsbezogenen Anleihen und Schwellenmarktanleihen anlegen, davon bis zu 30% des Teilfondsvermögens in globalen hochverzinslichen Anleihen und bis zu 10% in Hybridanleihen („Hybridinstrumente“), d. h. Schuldtiteln mit aktienähnlichen Merkmalen.

Der Teilfonds kann auch ein Engagement von unter 30% seines Vermögens in Infrastrukturwertpapieren, Rohstoffen und zulässigen geschlossenen Immobilienanlagetrusts (REITs) anstreben. Der Teilfonds ist bestrebt, die langfristige durchschnittliche Volatilität bei normalen Marktbedingungen innerhalb einer Spanne von 6 bis 8% p.a. zu halten. Diese Volatilitätsspanne wird jedoch nicht garantiert.

Portfolioinformationen:

Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente in umfassendem Umfang zu Anlagezwecken einsetzen oder komplexe derivative Finanzinstrumente oder Strategien nutzen, um die Anlageziele des Teilfonds zu erreichen, wobei das Risiko mit dem Risikoprofil des

Der Teilfonds ist bestrebt, durch Investition in eine Reihe globaler Anlageklassen einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds verteilt sein Vermögen aktiv zwischen und innerhalb von verschiedenen Anlagenklassen und Regionen (einschließlich Schwellenländern) entsprechend ihrem Potenzial, Kapitalzuwachs zu generieren.

Zu den wichtigsten Anlageklassen, in die der Teilfonds investieren wird, gehören globale Anleihen mit Anlagequalität („Investment Grade“), globale hochverzinsliche Anleihen, globale Aktien, Rohstoffe und geschlossene Immobilienanlagetrusts (REITs).

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich nur zu Vergleichszwecken auf einen Mischindex, der zu 75% aus dem MSCI ACWI Index und zu 25% aus dem Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (der „Index“) gebildet wird.

Der Teilfonds darf sein Nettovermögen direkt in China A- und -B-Aktien sowie in festverzinsliche Wertpapiere aus Festlandchina investieren, die an einem zugelassenen Markt in China notiert sind oder gehandelt werden.

Portfolioinformationen:

Innerhalb der oben aufgeführten wichtigsten Anlageklassen darf der Teilfonds unter normalen Marktbedingungen bis zu 100% in festverzinsliche Wertpapiere (und dabei bis zu 50% seines Nettovermögens in globale Anleihen mit Anlagequalität („Investment Grade“), bis zu 75% in globale hochverzinsliche Anleihen (einschließlich Anleihen ohne Rating oder mit einem Rating unter Investment Grade) und bis zu 75% in Schwellenmarktanleihen), bis zu 100% in globale Aktien (und dabei bis zu 75% in Schwellenmarktaktien) und bis zu 15% in russische Wertpapiere, bis zu 50% in Rohstoffe und bis zu 30% in geschlossene REITs investieren.

Der Teilfonds darf in Hybridanleihen und CoCos sowie in andere nachrangige Finanzanleihen und Vorzugsaktien investieren.

1.9 Fidelity Funds - SMART Global Moderate Fund

Teilfonds übereinstimmen muss. Derivative Finanzinstrumente können eingesetzt werden, um ein wirtschaftliches Engagement in einem Vermögenswert einzugehen, das dem physischen Halten dieses Vermögenswerts gleichkommt. Zu den derivativen Finanzinstrumenten, die eingesetzt werden, gehören Index-, Basket- oder Single Name-Futures, Optionen und Differenzkontrakte auf Aktien oder Anleihen. Die Optionen umfassen Verkaufs- und Kaufoptionen einschließlich gedeckter Kaufoptionen. Der Teilfonds wird Credit Default Swaps und Total Return Swaps auf Indizes, einen Korb von Titeln oder Einzeltitel einsetzen, um ein Engagement in Emittenten einzugehen oder das Kreditrisiko von Emittenten zu reduzieren, Zinsswaps, um das Zinsrisiko aktiv zu managen, und Währungsderivate, um Währungen abzusichern oder ein Engagement in Währungen einzugehen oder um das Währungsengagement der zugrunde liegenden Wertpapiere eines Aktienindex nachzubilden. Die von dem Teilfonds eingerichteten aktiven Long- und Short-Währungspositionen korrelieren möglicherweise nicht mit den vom Teilfonds gehaltenen zugrunde liegenden Wertpapierpositionen.

Hybridinstrumente können von Nichtfinanzinstituten (hybride Unternehmensanleihen) sowie Finanzinstituten (hybride Finanzanleihen) begeben werden und umfassen auch bedingte Pflichtwandelanleihen. Ferner kann der Teilfonds in andere nachrangige Finanzanleihen und Vorzugsaktien investieren. Zu diesen Investitionen gehören solche mit Anlagequalität und unter Anlagequalität.

Bei ungünstigen Marktbedingungen kann der Teilfonds über 10% seines Vermögens in Barmitteln oder Geldmarktinstrumenten (Barmittel und kurzfristige Einlagen, Einlagenzertifikate und Wechsel) und Geldmarktfonds anlegen.

Anlageziel (Hinweise)

Referenzwährung: USD

Dieser Teilfonds darf bis zu 10% seines Nettovermögens in Krediten anlegen, die den für Geldmarktinstrumente geltenden Kriterien im Sinne des Gesetzes von 2010 entsprechen (innerhalb der Grenze von 10% gemäß Teil V, Abschnitt A. I 2. des Prospekts).

Jegliches Rohstoffengagement für diesen Teilfonds wird über zulässige Instrumente und Derivate erreicht, wie insbesondere Anteile von OGAW oder anderen OGA, börsengehandelte Fonds und Rohstoffindex-Swapgeschäfte. Jegliches Immobilienengagement wird durch Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen erreicht, die hauptsächlich in der Immobilienbranche

Referenzwährung: USD

Nach derzeitiger Luxemburger Regelung kann ein Teilfonds nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in nicht notierten Wertpapieren anlegen, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden. Manche Investitionen in russische Wertpapiere werden eventuell so eingeschätzt, dass sie unter diese Grenze fallen.

Der Teilfonds kann direkt in China A-Aktien und/oder festverzinslichen Wertpapieren vom chinesischen Festland anlegen, die an einem zulässigen Markt in China notiert sind oder gehandelt werden, indem er sich des QFII-Status von FIL Investment Management (Hong Kong) Limited, des Stock Connect-Programms,

1.9 Fidelity Funds - SMART Global Moderate Fund

tätig sind, sowie durch andere immobilienbezogene Anlagen.

Gesamtrisiko:

Das Gesamtrisiko des Teilfonds wird anhand des absoluten VaR-Ansatzes überwacht, der auf 12% begrenzt ist.

Die Hebelwirkung wird anhand der Summe der theoretischen Werte (ausgedrückt als Summe der positiven Werte) aller eingesetzten derivativen Finanzinstrumente festgelegt. Die voraussichtliche Hebelwirkung des Teilfonds liegt bei 200% des Nettoinventarwerts des Teilfonds. Dies ist jedoch keine Obergrenze, und die Hebelwirkung gemäß diesem Ansatz kann auch höher sein.

Die Anteilinhaber sollten sich darüber im Klaren sein, dass (i) eine höhere erwartete Hebelwirkung nicht automatisch zu einem höheren Anlagerisiko führt und (ii) die erwartete Hebelwirkung auch Hebelwirkungen beinhalten kann, die durch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken entstehen.

Die REITs, in die der Teilfonds investieren kann, wurden unter Umständen nicht von der Securities and Futures Commission in Hongkong zugelassen. Die Dividenden- oder Ausschüttungspolitik dieses Teilfonds ist nicht repräsentativ für die Dividenden- oder Ausschüttungspolitik der zugrunde liegenden REITs.

Systematic Multi Asset Risk Targeted-Teilfonds enthalten den Begriff „SMART“ in ihrem Namen, um deutlich zu machen, dass für diese Teilfonds das von Fidelity entwickelte Systematic Multi Asset Risk Targeted (SMART)-Modell zum Einsatz kommt. Dieses Modell soll die Volatilität des Gesamtportfolios innerhalb eines bestimmten langfristigen Zielbereichs halten.

Der Name des Teilfonds ist kein Hinweis auf die Wertentwicklung und den Ertrag des Teilfonds.

des China Interbank Bond Market-Programms oder anderer zulässiger Mittel bedient, die dem Teilfonds gemäß geltenden Gesetzen und Vorschriften zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds wird insgesamt weniger als 30% seines Vermögens direkt und/oder indirekt in China A- und China B-Aktien und/oder festverzinsliche chinesische Onshore-Wertpapiere investieren.

„Zulässiger Markt in China“ bezeichnet die Shanghai Stock Exchange, die Shenzhen Stock Exchange bzw. den Interbanken-Anleihemarkt auf dem chinesischen Festland.

Zu den Arten von Rohstoffen, in die der Teilfonds investieren darf, gehören Gold, Metalle und Öl. Jegliches Rohstoffengagement für diesen Teilfonds wird über zulässige Instrumente und Derivate erreicht, wie insbesondere Anteile von OGAW oder anderen OGA, börsengehandelte Fonds und Rohstoffindex-Swapgeschäfte.

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.

Die Dividenden- oder Ausschüttungspolitik der zugrunde liegenden geschlossenen REITs ist nicht repräsentativ für die Dividenden- oder Ausschüttungspolitik dieses Teilfonds.

Risikofaktoren

Aktien; Anleihen und andere Schuldinstrumente; Rohstoffe; immobilienbezogene Risiken; Multi Asset; Wertpapiere unter Investment-Grade/Wertpapiere ohne Rating und hochverzinsliche Schuldinstrumente; Schwellenländer; Eurozonen-Risiko; allgemeines China-Risiko; Wandelanleihen, Hybridinstrumente, CoCos und andere Instrumente mit Verlustabsorptionseigenschaften; Darlehen; besicherte und/oder verbrieftete Schuldinstrumente; allgemeines Derivate-/Gegenparteirisiko; Short-Positionen; hohe Hebelwirkung; aktive Währung; spezifische derivative Instrumente; Vermögensallokation – Dynamisch; Wertpapierleihe.

Aktien; Anleihen und andere Schuldinstrumente; Rohstoffe; immobilienbezogene Risiken; Multi Asset; Wertpapiere unter Investment-Grade/Wertpapiere ohne Rating und hochverzinsliche Schuldinstrumente; Schwellenländer; **Russland**; Eurozonen-Risiko; allgemeines China-Risiko; Wandelanleihen, Hybridinstrumente, CoCos und andere Instrumente mit Verlustabsorptionseigenschaften; Darlehen; besicherte und/oder verbrieftete Schuldinstrumente; allgemeines Derivate-/Gegenparteirisiko; Short-Positionen; aktive Währung; spezifische derivative Instrumente; Vermögensallokation – Dynamisch; Wertpapierleihe.

1.9 Fidelity Funds - SMART Global Moderate Fund

Änderungen der Anteilsklasse

n. z.

Letzter Handelstermin

Sie können Ihre Anteile an jedem Bewertungstag zwischen dem Datum dieser Mitteilung bis zu Ihrer üblichen Handelsendzeit am 9. März 2021 („**letzter Handelstermin**“) kostenlos zurückgeben oder umschichten; in diesem Fall wird der nächste berechnete Nettoinventarwert pro Anteil angewendet. Dieser Zeitraum für die kostenlose Rückgabe oder Umschichtung vor dem Datum des Inkrafttretens endet frühestens einen Monat nach dieser Mitteilung. Zur Klarstellung: Sie können Ihre Anteile auch nach dem letzten Handelstermin gemäß dem im Prospekt beschriebenen Verfahren für Rücknahmen bzw. Umschichtungen jederzeit zurückgeben oder umschichten.

Um einen reibungslosen Ablauf der Umstrukturierung zu gewährleisten, darf der Investmentmanager das Portfolio des Teilfonds mit dem Ziel anpassen, die Anlagen des Teilfonds während des Anpassungszeitraums, der auf bis zu 15 Tage unmittelbar nach dem Datum des Inkrafttretens („Anpassungszeitraum“) geschätzt wird, an das oben beschriebene geänderte Anlageziel anzupassen. Die Transaktionskosten (Maklergebühren, Stempelsteuern, Steuern, Provisionen der Verwahrstelle und an Börsen gezahlte Gebühren), die während des Anpassungszeitraums im Zusammenhang mit der Ausführung der Umstrukturierung entstehen können, werden vom umstrukturierten Teilfonds getragen, sind aber auf 0,2% des Nettoinventarwerts des umstrukturierten Teilfonds begrenzt. Wenn die tatsächlichen Transaktionskosten, die während des Anpassungszeitraums angefallen sind, 0,2% des Nettoinventarwerts des umstrukturierten Teilfonds übersteigen, wird dieser Mehrbetrag von FIL Fund Management Limited, dem Investmentmanager von Fidelity Funds, (und/oder deren verbundenen Unternehmen innerhalb der FIL-Gruppe) getragen.