Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Fidelity Global Credit ex US Fund X-ACC-USD

Verwaltungsgesellschaft: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch

ISIN: IE00BJSB6N21 www.fidelity.lu

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 250 4041 FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch ist ein Mitglied der Fidelity Unternehmensgruppe.

Central Bank of Ireland (CBI) ist für die Aufsicht von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. Ireland Branch ist die irische Niederlassung von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., die in Luxemburg zugelassen ist und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert wird.

Datum der Veröffentlichung: 18/02/2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Anteile eines Teilfonds von Fidelity UCITS II ICAV, einem OGAW.

Laufzeit

Dieser Teilfonds ist offen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht berechtigt, den Teilfonds einseitig aufzulösen. Der Verwaltungsrat von Fidelity Funds SICAV kann den Teilfonds jedoch im Wege der Liquidation oder Verschmelzung auflösen.

Ziele

Anlageziel: Der Teilfonds strebt eine langfristige Gesamtrendite an.

Anlagepolitik: Der Teilfonds investiert in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio von auf US-Dollar und andere Währungen lautenden festverzinslichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die von Staaten oder Unternehmen weltweit emittiert werden.

Der Teilfonds darf auch in andere zulässige Vermögenswerte wie z. B. Schuldverschreibungen mit mittlerer Laufzeit, Wandelanleihen, Vorzugsaktien, bedingte Pflichtwandelanleihen, Hybridpapiere, liquide Mittel und ihnen gleichstehende Mittel sowie andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.Der Teilfonds darf bis zu 60 % in Schuldverschreibungen mit mittlerer Laufzeit und bis zu 10 % in bedingte Pflichtwandelanleihen investieren.

Der Teilfonds darf bis zu 20 % in Schwellenländern investieren.

Das aggregierte Devisenengagement des Teilfonds in anderen Währungen als dem US-Dollar wird 10 % nicht überschreiten.

Der Teilfonds darf bis zu 20 % in Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment Grade investieren. Zur effizienten Portfolioverwaltung und zum Zweck der Währungsabsicherung sowie zur Schaffung von zusätzlichem Kapital oder Erträgen darf der Teilfonds Derivate auch zu Anlagezwecken einsetzen.

Anlageprozess: Der Anlageprozess für den Teilfonds soll die risikobereinigte Wertentwicklung zu optimieren und gleichzeitig das Risiko von Kursverlusten minimieren. Der Investmentmanager sucht nach wiederholt nutzbaren Renditequellen und versucht gleichzeitig, sich vor unerwarteten negativen Ereignissen zu schützen, indem er sich auf die Ausnutzung von Differenzen zwischen dem inneren Wert und den vorherrschenden Marktbewertungen konzentriert.

Der Anlageprozess folgt einem disziplinierten vierphasigen Ansatz:

1) Makro-Bewertung (Analyse der wichtigsten makroökonomischen Einflussfaktoren);

2) Makropositionierung beim Risiko (Risikobewertung der wichtigsten makroökonomischen Einflussfaktoren auf hohem Niveau);

3) Fundamentale Faktoren

(tiefgreifende Fundamentalanalyse von Unternehmen, um die richtigen Wertpapiere für einen Kauf zu ermitteln) und 4) Wertpapierauswahl (durch eine Kombination aus solider Fundamentalanalyse und strikter Relativwertanalyse).

Bezugsgrundlage: Bloomberg-Barclays Global Äggregate Credit Ex U.S. Index Hedged (USD) (die "Bezugsgrundlage"). Die Secured Overnight Financing Rate (SOFR) wird verwendet für: Vergleich der Wertentwicklung, Berechnung der Outperformance und der erfolgsabhängigen Gebühren.Der Teilfonds ist nicht an die Bezugsgrundlage gebunden, und seine Wertentwicklung über einen beliebigen Zeitraum darf erheblich von der der Bezugsgrundlage abweichen.

Basiswährung: USD

Zusätzliche İnformationen: Sie können ihre anteile an jedem Bewertungstag ganz oder teilweise verkaufen (zurückgeben) oder in einen anderen Teilfonds umschichten.

Da es sich um eine nicht ausschüttende Anteilsklasse handelt, werden Dividenden reinvestiert. Dieses Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen beschreibt einen Teilfonds von Fidelity UCITS II ICAV. Für jeden Teilfonds von Fidelity UCITS II ICAV wird ein separater Pool von Vermögenswerten angelegt und verwaltet. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind von denen der anderen Teilfonds getrennt, und es besteht keine gegenseitige Haftung zwischen den Teilfonds.

Für weitergehende Informationen ziehen Sie bitte den Prospekt sowie die neuesten Berichte und Abschlüsse zu Rate, die in Englisch und anderen Hauptsprachen bei der irischen Niederlassung von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. kostenlos erhältlich sind. Diese Dokumente und Details der Vergütungsrichtlinie sind unter www.fidelityinternational.com verfügbar. Den Nettoinventarwert des Teilfonds können Sie am Sitz von Fidelity UCITS II ICAV und unter www.fidelityinternational.com erfahren

Depotbank: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland)

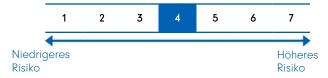
Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt könnte Anleger ansprechen: die nur über Grundkenntnisse und wenig oder gar keine Erfahrung bei Geldanlagen in Fonds verfügen; die planen, ihre Anlage für eine empfohlene Haltedauer von mindestens2 aussteigen zu halten; die während der empfohlenen Haltedauer Kapitalzuwachs anstreben; und die sich des Risikos bewusst sind, dass sie das investierte Kapital ganz oder teilweise verlieren können.



Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator





Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 2 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei dies einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Zusätzliche risiken: Währung, Absicherung

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch Ihnen nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien (pessimistisches, mittleres und optimistisches Szenario) veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts oder einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre Anlagebeispiel : USD 10.000 Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahre aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.030 USD	8.200 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,7 %	-9,4 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.030 USD	8.200 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,7 %	-9,4 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.380 USD	10.670 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,8 %	3,3 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.640 USD	12.000 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,4 %	9,6 %

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Dieses pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2020 und 12/2022.

Dieses mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 05/2015 und 05/2017.

Dieses optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09/2022 und 09/2024.

Was geschieht, wenn FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Aktiva und Passiva dieses Produkts sind von denen der FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch. getrennt. Es besteht keine gegenseitige Haftung zwischen diesen Einheiten, und das Produkt ist nicht haftbar, sollte FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch. oder ein beauftragter Dienstleister ausfallen oder zahlungsunfähig werden.

Die Anteile dieses Produkts werden an einer Börse gehandelt, und die Abwicklung solcher Transaktionen wird nicht von der Position von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch. beeinflusst.

Dieses Produkt nimmt nicht an einem Anlegerentschädigungssystem teil.



Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10.000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahre aussteigen
Kosten insgesamt	55 USD	114 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,5 %	0,6 % pro Jahr

(*)Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,8 % vor Kosten und 3,3 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,12 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	12 USD
Transaktionskosten	osten 0,42 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Be	dingungen	
Erfolgsgebühr	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Die empfohlene Haltedauer basiert auf unserer Einschätzung der Risiko- und Ertragseigenschaften sowie der Kosten des Produkts. **Auftragsabwicklung:** Aufträge für den Kauf, Umtausch oder Verkauf von Teilfondsanteilen, die von der Verwaltungsgesellschaft bis 13:00 Uhr MEZ (12:00 Uhr irischer Zeit) an einem Bewertungstag erhalten und akzeptiert werden, werden normalerweise zum NAV dieses Bewertungstags bearbeitet. Die Abrechnung erfolgt in der Regel innerhalb von 3 Werktagen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über dieses Produkt oder das Verhalten von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch einreichen möchten, besuchen Sie bitte www.fidelityinternational.com. Alternativ können Sie an FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Ireland schreiben oder eine E-Mail an fidelity.ce.crm@fil.com senden. Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie zu diesem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, wenden Sie sich bitte an diese Person, um das Beschwerdeverfahren einzuleiten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Sie finden den Prospekt, die Satzung, die Dokumente mit wesentlichen Anlegerinformationen, die Mitteilungen an die Anleger, die Finanzberichte und weitere Informationsunterlagen zu dem Produkt, einschließlich verschiedener veröffentlichter Richtlinien des Produkts, auf unserer Website www.fidelityinternational.com. Sie können zudem eine Kopie dieser Dokumente am eingetragenen Sitz der FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., Ireland Branch. anfordern. (wird in der Zeit um den März 2025 in FIL Investment Management (Luxembourg) S.a.r.l. umbenannnt)

Weitere Informationen über die bisherige Wertentwicklung des Produkts, einschließlich der monatlich veröffentlichten Berechnungen der bisherigen Wertentwicklungsszenarien, finden Sie unter https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=IE00BJSB6N21&lang=de&kid=yes. Wertentwicklungsinformationen des Produkts für die letzten 4 Jahre finden Sie unter https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=IE00BJSB6N21&lang=de&kid=yes

