

Gegen den Strom statt „Mainstream“

Fidelity Funds –
FAST Global
Fund

Aktien „ungeliebter“ Firmen erwerben, denen eine attraktive Story zu fehlen scheint; in mögliche Kursrückgänge einiger „Lieblinge“ des Marktes investieren: Warum sollte man das tun? Weil sich damit asymmetrische Renditen anstreben lassen – und genau darauf zielt die Fidelity Active Strategy (kurz FAST). Dieses „antizyklische“ Investieren setzt tiefe Analysen, große Vorurteilsfreiheit und unabhängiges Denken voraus. Alles klare Stärken von Fidelity!

Fidelity FAST Global Fund

- ✓ Diversifikator für Portfolio: Der Fonds zielt darauf ab, sich eher unabhängig von globalen Märkten und Indizes zu entwickeln.
- ✓ Aktives „Shorting“: Ergänzend kann der Fonds profitieren, wenn ausgewählte Titel an Wert verlieren.
- ✓ Antizyklischer Ansatz: gezielt in Firmen investieren, die vom breiten Markt unter- oder überschätzt werden („Contrarian-Strategie“).

Anlagefokus

Der Fondsmanager investiert unabhängig von Benchmarks in sorgfältig analysierte, ausgewählte Anlageideen. Dabei strebt er einen Wertzuwachs auf zwei Arten an:

- > Vom Markt unterschätzte Unternehmen („Long-Positionen“): Firmen in Turnaround- und Wandelphasen, weit unter ihrem inneren Wert gehandelte Titel, zyklische Unternehmen in starkem Abwärtstrend oder vom Markt übertrieben negativ eingeschätzte Sondersituationen. Rund 45–55 Positionen.
- > Vom Markt überschätzte Unternehmen („Short-Positionen“): Firmen mit gescheiterten Geschäftsmodellen, schwachen Bilanzen und schlechtem Management. Rund 25–35 Positionen.

Gut zu wissen: Das sind „Short-Positionen“

- > Wenn Aktienkurse fallen, leiden die Anleger meistens darunter. Doch warum sollten sie nicht auch davon profitieren können? Dieses Ziel verfolgt der Fondsmanager mit seinen „Short-Positionen“.
- > Vereinfacht dargestellt, profitiert der Fonds bei einer Short-Position von Verlusten dieser Aktie und würde umgekehrt bei Gewinnen der Aktie Verluste erleiden. So lässt sich eine (temporäre) negative Einschätzung zu einer Aktie investierbar machen.
- > In Short-Positionen können maximal 30 % des Fondsvolumens investiert werden.

Fondsmanager: Dmitry Solomakhin

Nach Stationen bei Nestlé und Gillette kam er 2006 zu Fidelity. Den FAST Global Fund managt Dmitry Solomakhin seit Auflegung des Fonds im September 2013.

„Auch fallende Kurse können für Anleger eine Ertragsquelle darstellen: Das berücksichtigen wir bei unserer Strategie mit Short-Positionen auf vom Markt überschätzte Titel.“

Fondsfakten auf einen Blick

Fondsmanager	Dmitry Solomakhin
Auflegung	30.09.2013
Fondsvolumen	534 Mio. Euro
Fondstyp	Aktienfonds global
Ausgabeaufschlag	5,25%
Verwaltungsgebühr	1,50%
Erfolgsgebühr	20% der Outperformance*
Vergleichsindex	MSCI ACWI
Laufende Kosten	1,95%
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	Artikel 6
A-EUR-Anteilsklasse, thesaurierend	WKN/ISIN A110XT/LU1048657123

* Falls die Rendite des MSCI ACWI auf annualisierter Basis um 2% übertroffen wird. Die Gebühr wird einmal im Jahr konkretisiert.

Stand: 30.09.2023

¹ Stand: 30.09.2023

Fidelity Active SStrategy („FAST“ oder der „Fonds“) ist eine in Luxemburg gegründete offene Investmentgesellschaft (SICAV) mit verschiedenen Anteilsklassen. Der Fonds ist gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz vom 2010“) registriert. Der Fonds ist daher als Organismus für gemeinsame Anlage in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) zugelassen und wurde gemäß der geltenden Fassung der EG-Richtlinie 2009/65/EC anerkannt.

Darüber hinaus kann die Anlage in dem Fonds mit einem größeren Risiko verbunden sein, da der Fonds Derivate wie Futures, Terminkontrakte, Swaps und Optionen einsetzt.

Obwohl Fidelity International einen ausgereiften Risikomanagementprozess anwendet, um die derivativen Positionen innerhalb des Fonds zu kontrollieren und zu verwalten, sollten sich Anleger darüber im Klaren sein, dass der Einsatz von derivativen Instrumenten mit Risiken verbunden sein kann, die sich von den Risiken, die die Wertpapiere aufweisen, von denen sie abgeleitet sind, unterscheiden und diese in bestimmten Fällen übersteigen. Weitere Einzelheiten über die mit der Anlage in dem Fonds verbundenen Risiken sind im Verkaufsprospekt angegeben, den alle Anleger vor der Anlage lesen sollten. Im Fall von Systemschocks an den Finanzmärkten kann die Liquidität stark eingeschränkt sein, was zur Folge haben kann, dass manche Unternehmen sich vom Markt zurückziehen müssen oder in Extremfällen zahlungsunfähig werden. Solche Ereignisse können sich negativ auf den Fonds auswirken, insbesondere wenn der Fonds einem Kontrahentenrisiko gegenüber den betroffenen Unternehmen ausgesetzt ist. Ebenso kann die Fähigkeit des Fonds, synthetische Short-Positionen einzugehen, zeitweise in bestimmten Sektoren, bei bestimmten Wertpapieren und/oder in bestimmten Ländern aufgrund der lokalen Vorschriften eingeschränkt sein.

Investitionen sollten auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts und des Basisinformationsblatts getätigt werden. Diese Dokumente sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich über fidelity.de/fondsuebersicht und fidelityinternational.com oder können kostenlos bei der FIL Investment Services GmbH, Postfach 20 02 37, 60606 Frankfurt am Main oder über fidelity.de angefordert werden. Die FIL Investment Services GmbH veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen, erteilt keine Anlageempfehlung/Anlageberatung und nimmt keine Kundenklassifizierung vor. Diese Informationen dürfen ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Fidelity, Fidelity International, das FFB-Logo, das Fidelity-International-Logo und das „F-Symbol“ sind Markenzeichen von FIL Limited. Fidelity/Fidelity International steht für FIL Limited (FIL) und ihre jeweiligen Tochtergesellschaften. Verwaltetes Vermögen und Ressourcen zum 30.09.2023 sind die der FIL Limited, diese Daten sind nicht extern geprüft. Möchten Sie in Zukunft keine weiteren Werbemittelungen von uns erhalten, bitten wir Sie um Ihre schriftliche Mitteilung an den Herausgeber dieser Unterlage. Herausgeber: FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Stand, soweit nicht anders angegeben: 30.09.2023. MK15809

Chancen

- Der Fonds strebt ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum an.
- Der Fonds wird aktiv gemanagt. Anleger können an der Entwicklung sorgfältig ausgewählter Firmen aus der ganzen Welt teilhaben.
- Der Fonds darf Finanzderivate oder -strategien einsetzen. Dies kann zu einer Hebelwirkung führen, die Chancen auf Ertragssteigerungen bietet. Zudem lassen sich so Erträge aus fallenden Kursen ausgewählter Aktien anstreben („Short-Positionen“).
- Der Fonds kann Anlagechancen in allen wichtigen Ländern und Branchen nutzen.

Risiken

- Der Wert der Anteile des Aktienfonds kann schwanken und wird nicht garantiert.
- Der Fonds investiert auch in Schwellenländern, für die besondere politische und wirtschaftliche Risiken bestehen können.
- Derivative Finanzinstrumente und „Short-Positionen“ können zu Verlusten führen. Der Fonds kann finanzielle Verluste erleiden, wenn eine Gegenpartei später ausfällt. Eine Hebelung kann zu stärker schwankenden Erträgen führen (Volatilität).
- Der Fonds hält zum Teil Titel in Fremdwährungen. Änderungen der Wechselkurse können zu Wertverlusten führen.

Warum Sie Fidelity vertrauen können

Familienunternehmen mit über 50 Jahren Erfahrung, weltweit aktiv, seit 1992 in Deutschland vor Ort: Das sind einige der Gründe, warum uns Anleger rund 675 Mrd. Euro¹ anvertraut haben. Ca. 400 weitere Gründe sind unsere Investmentexperten: Sie behalten die Weltmärkte und Unternehmen aktiv im Blick, um die besten Anlagechancen zu finden.