# Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

## Produkt

| | |
|---|---|
| **Name** | **FIDELITY FUNDS - MULTI ASSET DYNAMIC INFLATION FUND A-ACC-EURO** |
| **Hersteller** | FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. |
| **ISIN** | LU0251130554 |
| **Stand** | 16.10.2026 |

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

| | |
|---|---|
| **Ziele** | Anlageziel Der Teilfonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an. Anlagepolitik Der Teilfonds investiert in eine Reihe von Anlageklassen wie in Anleihen von Unternehmen und Staaten mit Investment Grade-Qualität und schlechter, Geldmarktinstrumente, in inflationsgebundene Wertpapiere, Aktien, Devisen, Immobilien und Rohstoffe aus aller Welt, einschließlich Schwellenländern. Der Teilfonds darf entsprechend den angegebenen Prozentsätzen in folgende Anlageklassen investieren:Anleihen unter Investment Grade: bis zu 40 %China A- und B-Aktien (direkt und/oder indirekt): (insgesamt) weniger als 30 %Aktien: bis zu 80 %REITS, Infrastrukturpapiere und zulässige Rohstoffengagements: bis zu 80 % (insgesamt)Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, inflationsgebundene Anleihen und Schwellenmarktanleihen: bis zu 100 %Hybridinstrumente und bedingte Pflichtwandelanleihen (Cocos): weniger als 30 %, mit weniger als 20 % in CocosBesicherte und verbriefte Schuldpapiere: bis zu 15 %.SPACs: weniger als 5 %Geldmarktinstrumente: bis zu 30 %Notleidende Wertpapiere: bis zu 10 % Der Teilfonds darf auch in andere nachrangige Finanzanleihen und Vorzugsaktien investieren. Investitionsansatz Bei der aktiven Verwaltung des Teilfonds kombiniert der Investmentmanager makroökonomische, marktbezogene und fundamentale Unternehmensanalysen, um Anlagen flexibel über Anlageklassen und geografische Gebiete zu verteilen. Der Investmentmanager ist bestrebt, Anlagemöglichkeiten zu erkennen, die von unterschiedlichen Inflationsszenarien wie Deflation, Disinflation, Stagflation und Inflation profitieren, die sich aus Veränderungen des globalen wirtschaftlichen und sozialen Umfelds im Laufe der Zeit ergeben. Beispiele für solche Anlagen können unter anderem Sektoren und Regionen sein, die in der Lage sind, sich gegen Wirtschafts- und Inflationsschocks zu verteidigen, Währungen, die von unterschiedlichen Inflationsszenarien profitieren können, sowie Unternehmen, deren Geschäftsmodell von der Veränderung der Inflation profitiert. Der Investmentmanager berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken in seinem Anlageprozess. Weitere Informationen finden Sie im Anhang „Nachhaltig investieren und berücksichtigen von ESG-Faktoren“. Verwendung von Derivaten Der Teilfonds darf zur Risikominderung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen (darunter Derivate, die sich auf Aktien, Währung, Zinssätze, Aktien und Volatilität konzentrieren). Der Teilfonds darf Long- oder Short-Positionen nutzen. TRS-Nutzung (einschließlich CFD : Erwartet 80 %; maximal 300 %. Total Return Swaps können eingesetzt werden, um ein Engagement in den Aktien-, Renten- und Rohstoffpositionen des Portfolios aufzubauen. Benchmark Keine. Basiswährung USD Risikomanagementmethode: Absoluter VaR, begrenzt auf 20%. Erwartete Bruttohebelwirkung: 450% (kann höher oder niedriger sein, wird aber 750% voraussichtlich nicht überschreiten). Weitere Informationen Sie können Ihre Anteile an jedem Bewertungstag ganz oder teilweise verkaufen (zurückgeben) oder in einen anderen Teilfonds umschichten. Dieses Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen beschreibt einen Teilfonds von Fidelity Funds. Für jeden Teilfonds von Fidelity Funds 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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich sind. Diese Dokumente und Details der Vergütungsrichtlinie sind unter www.fidelityinternational.com erhältlich. Der Nettoinventarwert des Teilfonds steht am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und unter www.fidelityinternational.com zur Verfügung. Verwahrstelle Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. |
| **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 mindestens 3 Jahre 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




**Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige substanzielle Risiken: Kredit, Schwellenländer, Hochzinsrisiko, Hebelwirkung.

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

Anteile an einem Teilfonds von Fidelity Funds SICAV, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

### Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. 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.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen dieschlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

e2cce1fb-11bc-4195-8463-b10469691e5c

# Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

**Empfohlene Haltedauer:** 3 Jahre
**Anlagebeispiel:** 10.000 EUR

| Szenarien | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
|---|---|---|---|
| **Minimum** | **Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.** | | |
| **Stressszenario** [1] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **6.820 EUR** | **6.980 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | -31,8 % | -11,3 % |
| **Pessimistisches Szenario** [2] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **8.480 EUR** | **8.450 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | -15,2 % | -5,5 % |
| **Mittleres Szenario** [3] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **10.340 EUR** | **10.310 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | 3,4 % | 1,0 % |
| **Optimistisches Szenario** [4] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **12.970 EUR** | **13.990 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | 29,7 % | 11,8 % |

Die Performance-Angaben beziehen sich ausschließlich auf die Anlageoption, nicht aber auf das gesamte Versicherungsanlageprodukt. Bitte berücksichtigen Sie, dass sich die empfohlene Haltedauer der Anlageoption von der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts unterscheiden kann.

[1] Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
[2] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Februar 2020 - Februar 2023.
[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Februar 2021 - Februar 2024.
[4] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Juni 2023 - Juni 2026.

## Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten 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.
- 10.000 EUR werden angelegt

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
|---|---|---|
| **Kosten insgesamt** | 206 EUR | 627 EUR |
| **Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)** | 2,1 % | 2,1 % 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 3,1 % vor Kosten und 1,0 % nach Kosten betragen.

### Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|---|---|
| **Einstiegskosten** | Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen. | 0 EUR |
| **Ausstiegskosten** | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | 0 EUR |
| **Laufende Kosten pro Jahr** | | |
| **Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten** | 1,50 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 150 EUR |
| **Transaktionskosten** | 0,56 % 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. | 56 EUR |
| **Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen** | | |
| **Erfolgsgebühren und Carried Interest** | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. | 0 EUR |

Durch die Einbettung der Anlageoption in das Versicherungsprodukt kommen weitere Kosten hinzu. Diese Kosten sind nicht in diesem Dokument der spezifischen Informationen der Anlageoption aufgeführt. Die dargestellte Kostentabelle ist für die empfohlene Haltedauer der Anlageoption berechnet. Die aufgeführten Kosten fallen jedoch für die gesamte Laufzeit des Versicherungsanlageproduktes an.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter https://fidelity.priips-performance-chart.com/Fidelity-International/LU0251130554/de/eu/ zu finden.

e2cce1fb-11bc-4195-8463-b10469691e5c