

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

een sub-fonds van Fidelity Funds

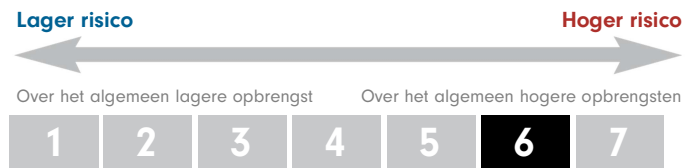
A-ACC-USD (ISIN: LU0261950983)

Dit fonds wordt beheerd door FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een laag verwacht inkomstenniveau.
- Het fonds zal ten minste 70% beleggen in aandelen van bedrijven in bijzondere omstandigheden en kleinere groeiende bedrijven in Azië, exclusief Japan. Aandelen van bedrijven die in bijzondere omstandigheden verkeren, hebben doorgaans waarderingen die aantrekkelijk zijn in verhouding tot het nettovermogen of het winstpotentieel, met bijkomende factoren die een positief effect kunnen hebben op hun aandelenkoers.
- Deze regio omvat landen die als opkomende markten worden beschouwd.
- Tot 25% kan bestaan uit andere beleggingen dan ondernemingen in bijzondere omstandigheden of kleinere groeiende bedrijven.
- Het fonds is vrij om te beleggen buiten zijn voornaamste regio's, marktsegmenten, sectoren en activaklassen.
- Het fonds kan tot 10% direct beleggen in Chinese A- en B-aandelen (met een totale blootstelling, inclusief directe en indirecte beleggingen, van minder dan 30%).
- Het fonds kan direct in activa beleggen of kan indirect blootstelling verwerven via andere in aanmerking komende manieren, inclusief derivaten. Het fonds kan gebruik maken van derivaten om de risico's te beperken, de kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, inclusief voor beleggingsdoeleinden, in overeenstemming met het risicoprofiel van het fonds.
- Het fonds wordt actief beheerd en verwijst naar de MSCI AC Asia ex Japan (n) Index (de "Benchmark"). De Beleggingsbeheerder beschikt over een ruime keuzevrijheid voor de samenstelling van de portefeuille van het fonds. Hij kan posities innemen die geen deel uitmaken van, en anders gewogen zijn dan in, de Benchmark. Er zijn geen beperkingen wat betreft de mate waarin de prestaties van het fonds kunnen afwijken van die van de Benchmark. De Beleggingsbeheerder kan interne richtsnoeren opstellen die op hun beurt kunnen verwijzen naar afwijkingen ten opzichte van de Benchmark.
- Door het fonds verdiende inkomsten worden gekapitaliseerd in de aandelenprijs.
- Aandelen kunnen gewoonlijk op elke werkdag van het fonds worden gekocht en verkocht.

Risico- en opbrengstprofiel



- Historische gegevens bieden niet noodzakelijk een betrouwbare leidraad voor de toekomst.
- De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.
- De laagste categorie betekent niet dat de belegging "zonder risico" is.
- Het risico- en opbrengstprofiel is ingedeeld volgens het niveau van historische schommeling van de intrinsieke waarde van de aandelenklasse, en binnen deze indeling betekenen categorieën 1-2 een laag niveau van historische schommelingen, 3-5 een gemiddeld niveau en 6-7 een hoog niveau.
- De waarde van uw belegging kan zowel stijgen als dalen en het is mogelijk dat u minder terugkrijgt dan u oorspronkelijk had belegd.
- Het fonds kan beleggen in instrumenten in andere valuta's dan de basisvaluta van het fonds. Wisselkoersveranderingen kunnen dus een impact hebben op de waarde van uw belegging.
- Er kan valuta-afdekking worden gebruikt om het effect van dergelijke veranderingen te verminderen. De effecten worden mogelijk echter niet volledig geëlimineerd in de verwachte mate.
- Het gebruik van derivaten kan leiden tot "hefboomwerking", waarmee we een niveau van blootstelling bedoelen dat het fonds zou kunnen blootstellen aan grotere winsten of verliezen dan anders het geval zou zijn.
- Liquiditeit is een maatstaf van het gemak waarmee een belegging kan worden omgezet in contanten. In bepaalde marktomstandigheden kan het moeilijker zijn om activa te verkopen.
- Opkomende markten kunnen volatieler zijn en het kan er moeilijker zijn om effecten te verkopen of te verhandelen. Zij kunnen gepaard gaan met minder toezicht en regulering en minder goed gedefinieerde procedures dan in meer ontwikkelde landen. Opkomende markten kunnen gevoeliger zijn voor politieke instabiliteit, wat een grotere volatiliteit en onzekerheid met zich mee kan brengen en het fonds blootstelt aan het risico van verliezen.

Kosten voor het fonds (ISIN: LU0261950983)

De kosten die u betaalt worden gebruikt om de beheerkosten van het fonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding 5.25%

Uitstapvergoeding n.v.t.

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten 1.93%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding n.v.t.

De instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumbedragen. In sommige gevallen betaalt u wellicht minder – u kunt hierover informatie inwinnen bij uw financieel adviseur / distributeur.

Het bedrag van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven tijdens het op 30/04/2019 afgesloten jaar. Dit cijfer kan variëren van jaar tot jaar. Het omvat niet:

■ de prestatievergoedingen (indien van toepassing);

■ de portefeuilletransactiekosten, behalve wat betreft de instap-/uitstapvergoedingen betaald door het fonds bij het kopen of verkopen van rechten van deelneming in een andere instelling voor collectieve belegging.

Voor nadere informatie over de kosten, inclusief de mogelijkheid dat swing pricing van toepassing is, kunt u het recentste Prospectus raadplegen.

In het verleden behaalde resultaten



Waar van toepassing worden gebeurtenissen tijdens de looptijd van het fonds die mogelijk een invloed hebben uitgeoefend op de historische prestaties met een ** aangemerkt in het diagram. De details van dergelijke gebeurtenissen, bijv. een wijziging in de doelstelling van het fonds, zijn terug te vinden op onze website of kunnen worden aangevraagd bij uw vertegenwoordiger of uw gebruikelijke contactpersoon bij Fidelity. Waar van toepassing wordt er een benchmark vermeld in het deel Beleggingsdoelstellingen en is er informatie over vroegere benchmarks terug te vinden in de jaarverslagen en -rekeningen.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen leidraad voor toekomstige resultaten.

De in het verleden behaalde resultaten, in voorkomend geval, houden rekening met de lopende kosten, met uitzondering van eventuele instap-/uitstapvergoedingen.

Het fonds is geïntroduceerd op 03/10/1994. Deze categorie is geïntroduceerd op 25/09/2006.

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in USD.

De resultaten van de Benchmark zijn ook in de grafiek opgenomen ter vergelijking.

Praktische informatie

- De bewaarder is Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Voor meer informatie, zie het Prospectus en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen en de jaar- en halfjaarrekening, die te allen tijde kosteloos verkrijgbaar zijn in het Engels en de andere hoofdtalen bij het FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., de distributeurs en online.
- Beknopte informatie over het Beloningsbeleid is beschikbaar op <https://www.fil.com>. Een papieren exemplaar kan kosteloos in het Engels worden verkregen bij FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- De intrinsieke waarde per aandeel is verkrijgbaar bij het hoofdkantoor van Fidelity Funds (de 'icbe'). Zij wordt ook online gepubliceerd, op www.fidelityinternational.com, naast andere informatie.
- De belastingwetten in Luxemburg kunnen een invloed hebben op uw persoonlijke belastingssituatie. Voor nadere details kunt u contact opnemen met een belastingadviseur.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de icbe is.
- Dit document beschrijft een compartiment en aandelencategorie van de icbe. Het Prospectus en de Jaarverslagen en jaarrekeningen worden opgesteld voor de hele icbe.
- De activa en passiva van de verschillende compartimenten van de icbe zijn juridisch gescheiden, en de activa van dit compartiment kunnen dan ook niet worden gebruikt om de passiva van andere compartimenten te betalen.
- Deze icbe biedt nog andere aandelencategorieën aan. U vindt de details daarover in het Prospectus.
- U hebt het recht uw aandelen te converteren van deze aandelencategorie naar dezelfde of mogelijk andere types aandelencategorieën van dit of een ander compartiment. In sommige gevallen kan de volledige instapvergoeding van toepassing zijn. U vindt de details over de conversievoorwaarden in het Prospectus.

Land waarin aan dit fonds vergunning is verleend: Luxemburg. De toezichthoudende instantie is: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Land waarin aan FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. vergunning is verleend: Luxemburg. De toezichthoudende instantie is: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 10/02/2020.