

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Fidelity Enhanced Reserve Fund

ein Teilfonds von Fidelity UCITS II ICAV.

Anteilsklasse: A-MINCOME(G)-EUR (hedged) Shares (ISIN: IE00BDRTDD44), (WKN: A2JRZ5), (Währung: EUR)

Der Fonds wird von der FIL Fund Management (Ireland) Limited verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

- Der Teilfonds ist bestrebt, aus einem Portfolio von weltweit emittierten Schuldverschreibungen eine attraktive risikobereinigte Gesamtertragsrendite (Ertrag plus Kapitalzuwachs) zu erzielen.
- Der Teilfonds investiert hauptsächlich in eine breite Palette von festverzinslichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die von Staaten, staatlichen Behörden oder Unternehmen weltweit ausgegeben werden. Hierzu gehören Anleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen, bedingte Pflichtwandelanleihen (einschließlich Hybridanleihen von Unternehmen), nachrangige Anleihen, Dim-Sum-Anleihen, Schuldverschreibungen und Wechsel.
- Der Teilfonds darf in Wertpapiere investieren, die in Industrieländern oder Schwellenländern emittiert werden.
- Es steht dem Teilfonds frei, in andere zulässige Vermögenswerte wie Asset Backed Securities, Sukuk-Strukturen (islamische Schuldtitel, die ein anteiliges wirtschaftliches Eigentum an einem Vermögenswert oder einem Pool von Vermögenswerten darstellen) und andere Organismen für gemeinsame Anlagen zu investieren.
- Der Teilfonds darf bis zu 30 % in Wertpapiere unterhalb von Anlagequalität und bis zu 50 % in Dim Sum-Anleihen investieren.
- Der Teilfonds darf über den China Interbank Bond Market oder über das QFII-Programm insgesamt bis zu 20 % direkt in festverzinslichen Wertpapieren vom chinesischen Festland anlegen, wobei maximal 10 % über das QFII-Programm angelegt werden dürfen.
- Der Teilfonds kann direkt in Vermögenswerte investieren oder seine Engagements indirekt auf andere zulässige Weise wie durch Derivate eingehen. Der Teilfonds darf Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder Kostensenkung einsetzen oder um im Einklang mit dem Risikoprofil des Teilfonds zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge auch zu Anlagezwecken zu generieren.
- Der Teilfonds wird ohne Bezugnahme auf eine Benchmark aktiv verwaltet.
- Die Erträge des Teilfonds werden gemäß den Bestimmungen der Beilage ausgeschüttet.
- Anteile können normalerweise an jedem Geschäftstag des Teilfonds gekauft und verkauft werden.

Risiko- und Ertragsprofil



- Historische Daten sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf die Zukunft.
- Die ausgewiesene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Die Einstufung für das Risiko- und Ertragsprofil beruht auf den historischen Schwankungen der Nettoinventarwerte der Anteilsklasse. Bei dieser Klassifizierung stehen die Kategorien 12 für geringe historische Schwankungen, 35 für mittlere Schwankungen und 67 für hohe Schwankungen.
- Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen und möglicherweise erhalten Sie einen geringeren Betrag als den ursprünglichen Anlagebetrag zurück.
- Der Teilfonds kann in Instrumente investieren, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des Teilfonds lauten. Wechselkursänderungen können sich daher auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.
- Es dürfen Währungsabsicherungen verwendet werden, die darauf abzielen, die Wirkung solcher Änderungen zu verringern. Die Wirkungen werden jedoch möglicherweise nicht vollständig oder in dem erwarteten Maße aufgehoben.
- Es besteht ein Risiko, dass die Emittenten von Anleihen das geliehene Geld nicht zurückzahlen oder keine Zinszahlungen leisten können. Zwar sind wir bestrebt, dieses Risiko zu reduzieren, aber der Teilfonds kann dem Risiko finanzieller Verluste ausgesetzt sein, wenn er in ein Instrument investiert, das von einem Unternehmen begeben wird, das in der Folge bei seinen Krediten in Verzug gerät. Verluste werden möglicherweise auch dann realisiert, wenn ein Unternehmen, in dem der Teilfonds investiert ist, über einen bestimmten Zeitraum oder auf unbestimmte Zeit keine Zinszahlungen mehr leistet. Die Anleihekurse verhalten sich umgekehrt wie die Zinssätze, so dass Anleihen bei steigenden Zinsen im Wert fallen können. Steigende Zinssätze können einen Rückgang des Wertes Ihrer Anlage zur Folge haben.
- Liquidität ist ein Maß dafür, wie leicht eine Anlage in Barmittel umgetauscht werden kann. Unter bestimmten Marktbedingungen lassen sich Vermögenswerte möglicherweise schwieriger verkaufen.
- Die Schwellenländer können volatil sein und es könnte schwieriger sein, Wertpapiere zu verkaufen oder mit ihnen zu handeln. Es gibt dort unter Umständen weniger Aufsicht, weniger Regulierung und weniger klar definierte Verfahren als in Ländern mit einem höheren Entwicklungsstand. Schwellenländer können für politische Instabilität anfällig sein. Das kann zu mehr Volatilität und Unsicherheit führen, was für den Teilfonds ein Risiko von Verlusten mit sich bringt.

Vollständige Informationen über die jeweiligen Risiken finden Sie in den Risikoabschnitten des Prospekts und der jeweiligen Beilage.

Kosten für diesen Fonds (ISIN: IE00BDRTDD44)

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden verwendet, um den Betrieb des Fonds, einschließlich Vermarktungs- und Vertriebskosten, zu bezahlen. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag*	3,50%
Rücknahmeabschlag	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden kann (Rücknahmeabschlag).

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,63%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden verwendet, um die Kosten für den Betrieb des Fonds einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb zu bezahlen. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

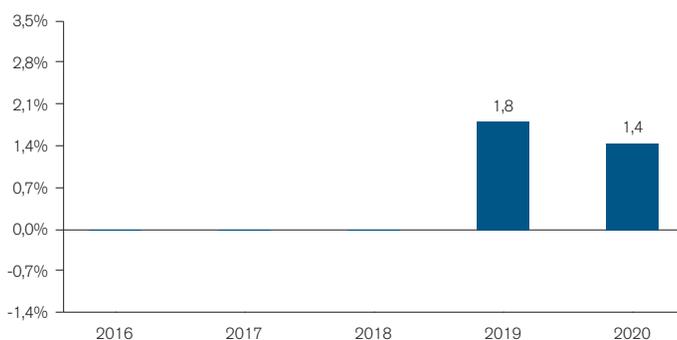
Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr variieren. Sie beinhaltet nicht:

* etwaige erfolgsabhängige Gebühren;

* Transaktionskosten des Portfolios, außer im Fall von durch den Teilfonds gezahlten Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen.

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie im Abschnitt "Kosten" im Prospekt und im entsprechenden Anhang.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist.

Die Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds sind in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit enthalten. Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit nicht enthalten.

Der Fonds wurde im Jahr 26 März 2018 aufgelegt und die Anteilsklasse wurde im Jahr 26 März 2018 aufgelegt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle ist Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
- Weitere Informationen über den Fidelity UCITS II ICAV einschließlich Exemplaren des Prospekts in englischer Sprache, der entsprechenden Beilage für den Teilfonds und der geprüften Jahresberichte und -abschlüsse sind kostenlos bei Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, der Verwaltungsstelle des Teilfonds, erhältlich.
- Dieses Dokument beschreibt ausschließlich die A-MINCOME(G)-EUR Hedged-Anteile des Fidelity Enhanced Reserve Fund.
- Der Nettoinventarwert pro Anteil kann am eingetragenen Sitz von FIL Fund Management (Ireland) Limited, dem Manager des Teilfonds, in Erfahrung gebracht werden. Sie werden auch online unter www.fidelity.ie veröffentlicht. Dort sind auch weitere Informationen verfügbar.
- Der Fidelity UCITS ICAV wurde mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds errichtet, was bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind, so dass die Anleger keine Ansprüche auf die Vermögenswerte eines Teilfonds haben, an dem sie keine Anteile besitzen.
- Einzelheiten zur Zusammenfassung der Vergütungspolitik finden Sie unter www.fil.com. Ein Papierexemplar in englischer Sprache kann kostenlos bei FIL Fund Management (Ireland) Limited, dem Verwalter des Teilfonds, angefordert werden.
- Die FIL Fund Management (Ireland) Limited kann nur auf der Grundlage von Aussagen in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den relevanten Teilen des Prospekts und der Beilage des Teilfonds vereinbar sind.
- Die Steuergesetzgebung in Irland kann Auswirkungen auf Ihre persönliche Besteuerung haben. Für weitere Informationen können Sie sich an Ihren Steuerberater wenden.
- Weitere Informationen zur Anlage in einen der Teilfonds des Fidelity UCITS II ICAV finden Sie im Prospekt und der jeweiligen Beilage.
- Sie haben möglicherweise das Recht, von dieser Anteilsklasse in die gleiche oder möglicherweise andere Arten von Anteilsklassen eines anderen Teilfonds zu wechseln. Einzelheiten über die Regelungen für einen Wechsel sind dem Prospekt zu entnehmen.