Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Fidelity Funds - European High Yield Fund

subfundusz spółki Fidelity Funds

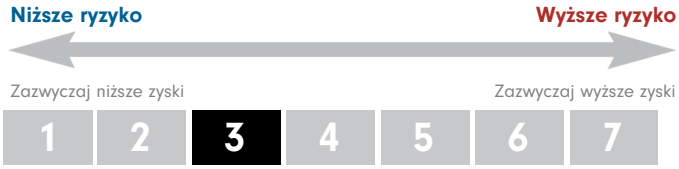
A-MINCOME-Euro (ISIN: LU0605515021)

Ten fundusz jest zarządzany przez FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem funduszu jest osiągnięcie wysokiego zysku bieżącego i wzrostu kapitału.
- Co najmniej 70% środków jest inwestowanych w sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego wysokodochodowe obligacje emitentów, którzy mają siedzibę lub prowadzą główną część swojej działalności w Europie Zachodniej, Środkowej i Wschodniej (łącznie z Rosją).
- Ten region obejmuje kraje zaliczane do rynków wschodzących.
- Nie ma ograniczeń co do kwot, jakie fundusz może inwestować w jednym kraju w tym regionie.
- Fundusz może inwestować poza swoim podstawowym obszarem geograficznym, podstawowymi sektorami rynku, gałęziami czy typami aktywów.
- Inwestycje mogą być dokonywane w obligacje emitowane w walutach innych niż waluta referencyjna funduszu. Ekspozycję na ryzyko kursowe można zabezpieczyć na przykład za pomocą kontraktów walutowych typu forward. Walutą referencyjną jest waluta używana do celów sprawozdawczości i może ona być inna niż waluta transakcji.
- Może inwestować w obligacje emitowane przez władze publiczne, spółki i inne podmioty.
- Rodzaje obligacji, w które przede wszystkim fundusz zainwestuje, będą narażone na wysokie ryzyko i nie będzie w stosunku do nich wymagane spełnienie standardu dotyczącego minimalnego ratingu.
- Może inwestować w aktywa bezpośrednio lub uzyskać ekspozycję pośrednio za pomocą innych dozwolonych środków, w tym instrumentów pochodnych. Może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub kosztu bądź w celu wygenerowania dodatkowego kapitału albo zysku, w tym w celach inwestycyjnych, zgodnie z profilem ryzyka funduszu.
- Fundusz podejmuje decyzje o wyborze inwestycji według własnego uznania w ramach swoich celów i zasad.
- Zysk jest wypłacany posiadaczom tytułów uczestnictwa z dochodu netto z inwestycji przez większość czasu. Fundusz dąży do utrzymania stabilnego poziomu płatności na tytuły uczestnictwa w rozsądnym zakresie. Wypłata nie będzie stała i będzie się zmieniać w zależności od warunków gospodarczych i innych warunków oraz możliwości obsługi przez fundusz stałych wypłat bez długoterminowego pozytywnego ani negatywnego wpływu na kapitał. Oznacza to, że okazjonalnie zysk może być wypłacany z kapitału.
- Tytuły uczestnictwa można zwykle kupować i sprzedawać każdego dnia roboczego funduszu.

Profil ryzyka i zysku



- Kategorię ryzyka obliczono przy użyciu historycznych danych o wynikach.
- Kategoria ryzyka może nie być rzetelnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka funduszu, nie jest gwarantowana i może z biegiem czasu ulegać zmianie.
- Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji całkowicie pozbawionej ryzyka.
- Klasyfikacji profilu ryzyka i zysku dokonuje się według poziomu historycznej zmienności Wartości aktywów netto tytułów uczestnictwa danego typu. W ramach tej klasyfikacji kategorie 1–2 oznaczają niski poziom historycznej zmienności, 3–5 — poziom średni, a 6–7 — poziom wysoki.
- Wartość inwestycji może zarówno wzrosnąć, jak i spaść, a inwestor może otrzymać mniejszą kwotę, niż początkowo zainwestował.
- Fundusz może inwestować w instrumenty denominowane w walutach innych niż bazowa waluta funduszu. W związku z tym zmiany kursów walutowych mogą mieć wpływ na wartość inwestycji.
- Może zostać wykorzystane zabezpieczanie dot. kursów walutowych celem zmniejszenia skutków takich zmian. Skutki te mogą jednak nie zostać wyeliminowane w oczekiwanym stopniu.
- Zastosowanie tych instrumentów może prowadzić do wykorzystania dźwigni finansowej oznaczającej poziom ekspozycji, który może powodować potencjalne większe zyski lub straty dla funduszu niż w przypadku jej braku.
- Istnieje ryzyko, że emitenci obligacji mogą być niezdolni do spłaty pożyczonych pieniędzy lub dokonywania płatności z tytułu odsetek. Chociaż staramy się złagodzić to zagrożenie, fundusz może być narażony na ryzyko straty finansowej, jeśli zainwestuje w instrument emitenta, który nie spłaci swoich zobowiązań. Do realizacji strat może również dojść, gdy fundusz będzie miał ekspozycję na podmiot, który czasowo lub trwale zaprzestanie dokonywania płatności odsetek. Ceny obligacji są odwrotnie zależne od stóp procentowych, więc gdy stopy procentowe wzrastają, obligacje mogą tracić na wartości. Rosnące stopy procentowe mogą doprowadzić do spadku wartości inwestycji.
- Płynność jest miarą tego, jak łatwo daną inwestycję można zamienić na gotówkę. W pewnych warunkach rynkowych sprzedaż aktywów może być utrudniona.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Opłaty dotyczące tego funduszu (ISIN: LU0605515021)

Uiszczane opłaty są przekazywane na pokrycie kosztów działania funduszu, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te obniżają potencjalny wzrost wartości inwestycji.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za subskrypcję	3.50%
Opłata za umorzenie	nie dotyczy

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Opłaty Bieżące	1.39%

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

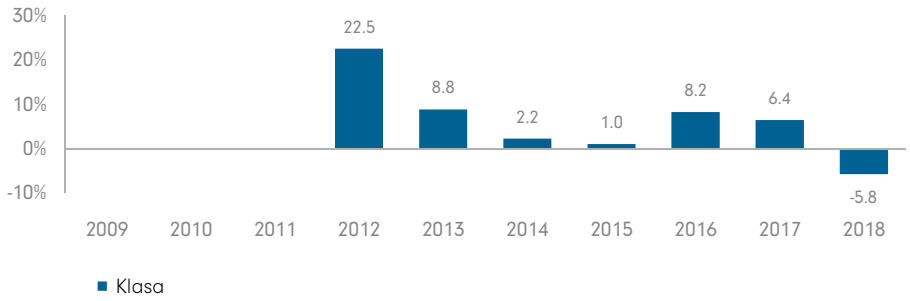
Opłata za wyniki nie dotyczy

Przedstawione opłaty wpisowe i opłaty za wyjście są opłatami maksymalnymi. W niektórych przypadkach opłaty mogą być niższe — można się o tym dowiedzieć od doradcy finansowego/dystrybutora.
Podstawą kwoty bieżących opłat są koszty za rok kończący się 30/04/2019. Ta kwota może być różna w poszczególnych latach. Są z niej wyłączone:

- opłaty za wyniki (w stosownych przypadkach);
- koszty transakcji portfelowych z wyjątkiem przypadku, gdy opłata wpisowa/za wyjście jest płacona przez fundusz podczas zakupu lub sprzedaży jednostek w innym przedsiębiorstwie zbiorowego inwestowania.

Więcej informacji o opłatach, w tym o ich potencjalnych korektach, można znaleźć w najnowszym Prospekcie.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Wyniki historyczne nie są wskazówką przyszłych rezultatów.

W wynikach historycznych (jeśli istnieją) ujęto opłaty bieżące bez opłat wpisowych/za wyjście.
Fundusz uruchomiono 26/06/2000. Klasę tę wprowadzono 13/04/2011.
Wyniki historyczne obliczono w EUR.

W stosownych przypadkach wydarzenia z okresu działalności funduszu, które mogły mieć wpływ na historię wyników, oznaczono na wykresie „*", co może obejmować zmiany celów funduszu. Szczegóły takich zdarzeń można znaleźć na stronie internetowej lub otrzymać na żądanie od wyznaczonego przedstawiciela lub swojej osoby kontaktowej w spółce Fidelity. W stosownych przypadkach sekcja Cel inwestycyjny odnosi się do benchmarku, a informacje na temat poprzednich benchmarków można znaleźć w Raporcie Rocznym oraz Sprawozdaniach.

Informacje praktyczne

- Depozytariuszem jest Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Wiecej informacji mozna znalezc w Prospekcie oraz najnowszym sprawozdaniu i zestawieniach rocznych, które mozna w dowolnym momencie uzyskac bezplatnie w jezyku angielskim i innych glównych jezykach FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., od dystrybutorów lub w Internecie.
- Szczegóły podsumowania Polityki wynagrodzeń można uzyskać w witrynie https://www.fil.com. Wersję w formie papierowej w języku angielskim można uzyskać bezpłatnie w spółce FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Wartosci Aktywów Netto przypadajace na Tytul Uczestnictwa sa dostepne w siedzibie spólki Fidelity Funds („UCITS"). Sa tez opublikowane w Internecie w witrynie www.fidelityinternational.com wraz z innymi informacjami.
- Na indywidualna sytuacje podatkowa moga miec wplyw przepisy podatkowe w Luksemburg. Aby uzyskac dalsze szczególowe informacje, nalezy skonsultowac sie z doradca podatkowym.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. moze zostac pociagnieta do odpowiedzialnosci za kazde oswiadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w blad, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi czesciami Prospektu UCITS.
- W niniejszym dokumencie opisano subfundusz i klase tytulów uczestnictwa UCITS. Prospekt oraz najnowsze sprawozdanie i zestawienia roczne sa przygotowywane dla calego UCITS.
- Aktywa i zobowiazania kazdego subfunduszu UCITS sa rozdzielone zgodnie z prawem i w zwiazku z tym aktywa tego subfunduszu nie beda wykorzystywane do splaty zobowiazan innych subfunduszy.
- W przypadku tego UCITS jest dostepnych wiecej klas tytulów uczestnictwa. Szczegóły mozna znalezc w Prospekcie.
- Inwestor ma prawo zamienic te klase tytulów uczestnictwa na taka sama lub ewentualnie inna klase tytulów uczestnictwa tego lub innego subfunduszu. W niektórych przypadkach moze zostac zastosowana pelna oplata wstepna. Szczegóły na temat regul zamiany mozna znalezc w Prospekcie.

Kraj, w którym Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności: Luksemburg. Organ nadzoru: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Kraj, w którym spółka FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności: Luksemburg. Organ nadzoru: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 25/09/2019.

Fidelity INTERNATIONAL