EURO CASH FUND E-ACC-EURO

Podejście i styl

Tim Foster dąży do zapewnienia ochrony kapitału oraz płynności, wypracowując jednocześnie konkurencyjną stopę zwrotu w ramach metodologii zarządzania funduszem rynku pieniężnego opartej na zastosowaniu wielu strategii. Stara się budować dobrze zdywersyfikowane portfele, w których żadna indywidualna decyzja inwestycyjna nie ma dominującego wpływu na fundusz. W Fidelity obowiązują następujące zasady zarządzania funduszem rynku pieniężnego: (1) szeroko zakrojone kredytowe analizy fundamentalne służące niezależnej identyfikacji emitentów o najwyższej jakości; (2) dobór emitentów do portfela w oparciu o zatwierdzoną listę emitentów, starannie opracowaną przez naszego doświadczonego zarządzającego portfelem i analityków kredytowych; (3) zagwarantowanie odpowiedniej dywersyfikacji portfeli między szereg różnych emitentów, sektorów i regionów; (4) zastosowanie zaawansowanych analiz ilościowych w celu kontrolowania wrażliwości portfela na zmiany stóp procentowych i strategii krzywej dochodowości; (5) utrzymywanie bezpiecznych buforów płynności ułatwiające realizację wszelkich zleceń umorzenia składanych przez klientów.

Informacje Dotyczące Funduszu

Data Uruchomienia: 20.09.93
Zarządzający portfelem: Tim Foster
Dołączył Do Funduszu: 17.11.08
Lata w Fidelity: 15
Aktywa funduszu: € 714m
Liczba pozycji: 45
Waluta referencyjna funduszu: Euro (EUR)
Siedziba funduszu: Luksemburg
Forma prawna funduszu: SICAV
Firma zarządzająca: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Gwarancja kapitału: Nie

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem jest zapewnienie zwrotu zgodnego ze stopami na rynku pieniężnym, ze szczególnym uwzględnieniem zabezpieczenia kapitału i zachowania płynności.
- Co najmniej 70% środków jest inwestowanych w oprocentowane dłużne papiery wartościowe denominowane w EUR z terminem zapadalności krótszym niż 12 miesięcy. Do dłużnych papierów wartościowych mogą należeć instrumenty banków amerykańskich i innych, bony komercyjne, obligacje emitowane lub gwarantowane przez rządy, agencje rządowe lub instytucje, instrumenty dłużne ze zmienną stopą procentową, lokaty terminowe ze zmienną stopą procentową, niektóre listy zastawne sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym i inne papiery wartościowe oparte na aktywach, a także emisje papierów wartościowych dokonywane przez rządy oraz agencje ponadnarodowe; obejmuje to takie papiery wartościowe, jak bony skarbowe, instrumenty dłużne i obligacje.
- Fundusz może inwestować w inne dozwolone aktywa, takie jak instrumenty rynku pieniężnego i gotówkę, pod warunkiem że średni pozostały czas do terminu wygaśnięcia portfela inwestycyjnego nie przekracza 12 miesięcy.
- Może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub kosztu bądź w celu wygenerowania dodatkowego kapitału albo zysku zgodnie z profilem ryzyka funduszu.
- Zysk jest gromadzony w cenie tytułu uczestnictwa.
- Tytuły uczestnictwa można zwykle kupować i sprzedawać każdego dnia roboczego funduszu.

Informacje na temat klasy tytułów uczestnictwa

Inne klasy tytułów uczestnictwa również mogą być oferowane. Szczegółowe informacje można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

Data Uruchomienia: 19.11.08
WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa: 9,9599
ISIN: LU0393653836
SEDOL: B3FHFP6
WKN: A0RBYQ
Bloomberg: FFECEAE LX
Rodzaj dystrybucji: Akumulacja
Historyczna stopa zwrotu: -0.550%
Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie: 0,15% (30.04.18)
OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie: 0,4%

Jeśli wysokość opłat bieżących (OCF) jest niższa niż roczna opłata za zarządzanie, jest to spowodowane tym, że trwa proces całkowitego lub częściowego znoszenia niektórych opłat ponoszonych przez fundusz, w tym rocznej opłaty za zarządzanie.
Z roku na rok wysokość opłat bieżących będzie się zmieniać i wzrośnie, gdy fundusz obciążony będzie wszystkimi opłatami w pełnej kwocie.

Profil ryzyka i zwrotu klasy tytułów uczestnictwa

Wskaźnik ryzyka pochodzi z dokumentu z kluczowymi informacjami na koniec danego miesiąca. Ze względu na fakt, że może on być aktualizowany w trakcie miesiąca, należy korzystać z aktualnego dokumentu z kluczowymi informacjami.



- 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 się zmieniać w czasie.
- 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.

Ważne informacje

Wartość inwestycji oraz dochód z inwestycji może zarówno spadać, jak i rosnąć, a inwestor może nie odzyskać pierwotnie zainwestowanego kapitału. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych może doprowadzić do zwiększenia zysków lub strat w ramach funduszu. Wartość tytułów uczestnictwa może silnie ucierpieć w przypadku niewypłacalności bądź innych problemów finansowych dotykających instytucję, w której zdeponowane są środki pieniężne Funduszu.

Fidelity™ INTERNATIONAL

EURO CASH FUND E-ACC-EURO

31 GRUDZIEŃ 2018

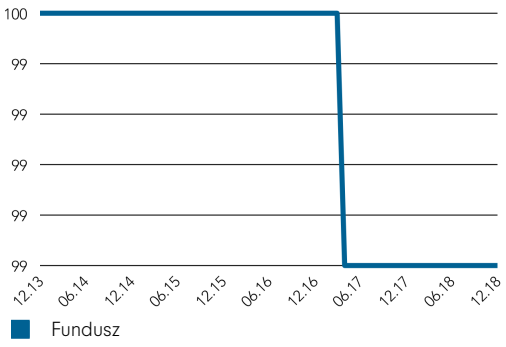
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią miarodajnego wskaźnika przyszłych rezultatów. Na zwroty funduszu mogą wpłynąć wahania kursów walut.

Porównania stóp zwrotu

Grupa porównawcza Morningstar GIF Money Market EUR

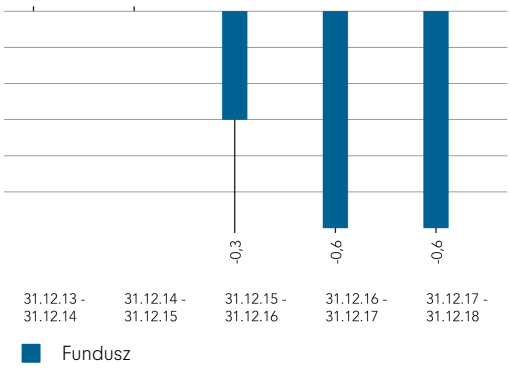
Indeks rynkowy prezentuje się wyłącznie dla celów porównawczych, chyba że wskazano inaczej w Celach i polityce inwestycyjnej na stronie 1. Ten sam indeks stosowany jest w tabelach z informacjami o pozycjonowaniu zawartych w niniejszym arkuszu informacyjnym.
Jeżeli data wprowadzenia dla bieżącego indeksu rynkowego przypada po dacie wprowadzenia danej klasy tytułów uczestnictwa na rynek, wówczas Fidelity udostępnia pełną historię.

Skumulowana stopa zwrotu w EUR (podstawa=100)

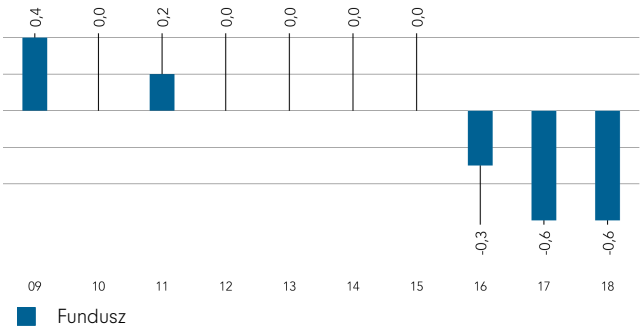


Wyniki prezentuje się za okres ostatnich pięciu lat (lub od dnia wprowadzenia na rynek w przypadku funduszy uruchomionych w tym okresie).

Stopa zwrotu za okresy 12-miesięczne w EUR (%)



Stopa zwrotu za lata kalendarzowe w EUR (%)



Stopa zwrotu do 31.12.18 w EUR (%)

	1 m	3 m	Od Pocz. Roku Do Dnia Dzis.	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 19.11.08*
Skumulowany wynik Funduszu	0,0	-0,1	-0,6	-0,6	-1,4	-1,4	-0,4
Skumulowany wynik Indeksu	-	-	-	-	-	-	-
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	-0,6	-0,5	-0,3	0,0
Roczny wynik Indeksu	-	-	-	-	-	-	-
Ranking w ramach grupy porównawczej							
A-Euro	36	30	30	30	34	29	
Całkowita Liczba Funduszy	54	54	53	53	52	48	
Ranking kwartylowy**	3	3	3	3	3	3	

Informacje o wynikach funduszu oraz miarach zmienności i ryzyka pochodzą od Fidelity. Stopa zwrotu nie uwzględnia opłaty za subskrypcję.
Podstawa: ceny WAN-WAN przy założeniu reinwestycji dochodu, w EUR, po potrąceniu opłat.
Źródłem informacji o indeksach rynkowych jest RIMES, zaś pozostałe dane pochodzą od zewnętrznych dostawców, takich jak Morningstar.
*Data początkowa analizy wyników.
**Ranking kwartylowy dotyczy wyników w czasie na skali 1-4. Ocena 1 wskazuje, że pozycja znajduje się pośród czołowych 25% próbki itd. Oceny opierają się na historii stóp zwrotu w ramach porównawczej grupy konkurencyjnej. Zgodnie z metodologią powiązania inwestycji taka historia może obejmować wyniki uzyskiwane poprzez interpolację zwrotu ze starszych nieistniejących już klas tytułów uczestnictwa i może nie dotyczyć tej samej klasy tytułów uczestnictwa, jaką omówiono w niniejszym arkuszu informacyjnym.
Jeśli pobrano od inwestycji opłatę wstępną w wysokości 5,25%, odpowiada to zmniejszeniu stopy wzrostu w ciągu 5 lat z 6% rocznie do 4,9%. Jest to najwyższa możliwa opłata wstępna; jeśli opłata wstępna wynosi mniej niż 5,25%, wpływ na ogólne wyniki będzie mniejszy.

EURO CASH FUND E-ACC-EURO

Glosariusz

Opłaty bieżące

Podana kwota opłat bieżących odpowiada opłatom pobieranym od funduszu w trakcie roku. Oblicza się ją na koniec roku obrotowego funduszu i może z roku na rok ulegać zmianie. Dla klas funduszy ze stałymi opłatami bieżącymi wartość z roku na rok nie ulega zmianom. W przypadku nowych klas funduszy lub klas będących przedmiotem przekształceń kapitałowych (np. przejście na roczną opłatę za zarządzanie), wysokość opłat bieżących szacuje się, dopóki nie będą spełnione kryteria publikacji faktycznej wysokości opłat bieżących.

Kwota opłat bieżących uwzględnia takie rodzaje opłat, jak opłaty za zarządzanie, opłaty administracyjne, opłaty na rzecz depozytariusza i opłaty depozytowe oraz opłaty transakcyjne, koszty sprawozdawczości dla inwestorów, ustawowe opłaty rejestracyjne, wynagrodzenie członków zarządu (jeżeli dotyczy) oraz opłaty bankowe.

Kwota ta nie obejmuje: opłat za wyniki (jeżeli są naliczane); kosztów transakcji portfelowych, z wyjątkiem opłaty za subskrypcję/umorzenie płatnej przez fundusz w razie zakupu lub sprzedaży jednostek uczestnictwa w innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Więcej informacji o opłatach (w tym szczegółowe informacje o zamknięciu roku obrotowego funduszu) można znaleźć w części poświęconej opłatom w aktualnym prospekcie informacyjnym.

Historyczna stopa zwrotu

Historyczna rentowność funduszu jest obliczana na podstawie średniej z ostatnich 30 dni zanualizowanej rentowności.

Niezależna ocena

Rating Scope'ego: Rating stanowi miarę określającą, jak zrównoważonym profilem ryzyka i zwrotu cieszy się fundusz w porównaniu ze swymi konkurentami. Rating opiera się wyłącznie na historycznej stopie zwrotu funduszy za ostatnie pięć lat. Fundusze o krótszej historii działalności przechodzą również analizę jakościową. Na przykład, może ona polegać na ocenie stylu zarządzania. Skala ratingu jest następująca: A = bardzo dobry, B = dobry, C = przeciętny, D = poniżej przeciętnej oraz E = niedobry.

Gwiazdkowa ocena ratingowa funduszy przez Morningstar: Rating stanowi miarę określającą, jak zrównoważonym profilem ryzyka i zwrotu cieszy się fundusz w porównaniu ze swymi konkurentami. Ratingi gwiazdkowe opierają się ściśle na historycznych stopach zwrotu, a Morningstar zaleca inwestorom ich zastosowanie w celu identyfikacji funduszy wartych dalszej analizy. Górne 10% funduszy w danej kategorii otrzymuje 5 gwiazdek, zaś kolejnym 22,5% przyznaje się 4 gwiazdki. W arkuszach informacyjnych prezentuje się wyłącznie informacje o ratingach na poziomie 4 lub 5 gwiazdek.

Morningstar Style Box: Morningstar Style Box jest dziewięciopolową skalą stanowiącą graficzne odzwierciedlenie stylu inwestycyjnego funduszy. Opiera się na portfelach funduszy i dokonuje klasyfikacji funduszy zgodnie z ich kapitalizacją rynkową (oś pionowa) oraz charakterystyką wzrostu i wartości (oś pozioma). Charakterystyka wartości i wzrostu uzależniona jest od analizy takich miar jak zyski, przepływy pieniężne oraz stopa dywidendy, przy czym w ocenie wykorzystuje się zarówno dane historyczne, jak i prognozy na przyszłość.

EURO CASH FUND E-ACC-EURO

Ważne informacje

Kopiowanie lub rozpowszechnianie tych informacji bez uprzedniego zezwolenia jest niedozwolone. Fidelity International oznacza grupę spółek tworzących światową organizację zarządzania inwestycjami, która przekazuje informacje na temat produktów i usług w wyznaczonych jurysdykcjach poza Ameryką Północną. Spółka Fidelity przekazuje jedynie informacje o swoich własnych produktach i usługach i nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego opartych na indywidualnej sytuacji finansowej. Informacje zawarte w niniejszym komunikacie nie są adresowane do osób przebywających w Stanach Zjednoczonych i nie mogą być przez takie osoby wykorzystywane jako podstawa do działania. Adresatami tych informacji są wyłącznie osoby będące rezydentami w jurysdykcjach, w których właściwe fundusze są dopuszczone do dystrybucji, lub w takich, gdzie dopuszczenie takie nie jest wymagane. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie produkty i usługi są oferowane przez spółki Fidelity International i wszystkie przedstawione opinie są opiniami spółki Fidelity International. Fidelity, Fidelity International oraz znak graficzny i symbol Fidelity International są zastrzeżonymi znakami towarowymi spółki FIL Limited.

Annualizowane stopy wzrostu, łączna stopa zwrotu, mediana sektorowych stóp zwrotu oraz rankingi Morningstar - Źródło danych - © 2018 Morningstar, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) mają charakter zastrzeżonych informacji Morningstar i/lub jego odpowiednich dostawców treści; (2) nie mogą być kopiowane ani rozpowszechniane; oraz (3) nie są przedmiotem gwarancji rzetelności, kompletności ani terminowości przekazania. Morningstar ani działający na zlecenie Morningstar dostawcy treści nie ponoszą odpowiedzialności za żadne szkody ani straty wynikłe z wszelkiego wykorzystania takich informacji.

Przed podjęciem decyzji o inwestycji należy zapoznać się z dokumentem z kluczowymi informacjami dostępnym w lokalnym języku na stronie www.fidelityinternational.com lub u dystrybutora.

Polska: Zalecamy uzyskanie szczegółowych informacji przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Inwestycji należy dokonywać na podstawie aktualnego prospektu informacyjnego, dokumentu kluczowych informacji dla inwestorów oraz dodatkowych informacji dla inwestorów, które są dostępne bezpłatnie wraz z bieżącymi rocznymi i półrocznymi sprawozdaniami u naszych dystrybutorów, w naszym Europejskim Centrum Usług w Luksemburgu, na stronie internetowej www.fidelity.pl oraz w biurze przedstawicielskim Fidelity Funds w Polsce. Dokument wydany przez FIL (Luxembourg) S.A.

CSO4925 CL1305901/NA Polish 52333 T11b