

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 - Absolute Return Global Fixed Income Fund

subfundusz spółki Fidelity Funds

A-ACC-Euro (Euro/USD hedged) (ISIN: LU2207571022)

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

Cele i polityka inwestycyjna

- Fundusz dąży do zapewnienia dodatniego bezwzględnego zwrotu w średnim i długim okresie.
- Globalne ekspozycje funduszu oblicza się metodą wartości VaR ograniczonej do 10%.
- Fundusz osiągnie ten cel poprzez długie i krótkie pozycje w portfelu globalnych obligacji na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego, instrumentów walutowych, środków pieniężnych i instrumentów rynku pieniężnego.
- W związku z tym, że fundusz może dokonywać inwestycji na całym świecie, może prowadzić działalność na rynkach wschodzących (w tym w Rosji).
- Fundusz inwestuje mniej niż 30% swoich wszystkich aktywów netto w obligacje hybrydowe i warunkowo zamienne papiery wartościowe (CoCos), przy czym mniej niż 20% wszystkich aktywów netto w warunkowo zamienne papiery wartościowe (CoCos).
- Fundusz może inwestować poza swoim podstawowym obszarem geograficznym, podstawowymi sektorami rynku, gałęziami czy klasami aktywów.
- Fundusz będzie inwestować łącznie do 30% pośrednio i/lub bezpośrednio w papiery wartościowe o stałym dochodzie spółek z Chin kontynentalnych, które mogą obejmować obligacje przeznaczone na inwestycje miejskie.
- Fundusz może inwestować w zagraniczne instrumenty o stałym dochodzie spółek z Chin, w tym między innymi w obligacje typu „dim sum”.
- Mniej niż 20% aktywów funduszu będzie ekspozycyjnych na zabezpieczone i sekurytyzowane obligacje.
- Fundusz będzie inwestować do 30% środków w skrypty dłużne indeksowane do zdarzeń kredytowych i do 10% środków w instrumenty dłużne powiązane z akcjami.
- Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych, w tym bardziej złożonych instrumentów pochodnych lub strategii, aby zrealizować swój cel inwestycyjny.
- Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne, w tym kontrakty terminowe typu futures, forward, swapy (takie jak swapy stopy procentowej, swapy na zwłokę w spłacie kredytu, swapy na wskaźnik inflacji i swapy całkowitego zwrotu), opcje, opcje swapowe oraz skrypty dłużne indeksowane do zdarzeń kredytowych i instrumenty dłużne powiązane z akcjami. Instrumenty pochodne służą do uzyskania pośredniej ekspozycji na główne wymienione powyżej aktywa w celu wygenerowania dodatkowego kapitału zgodnie z profilem ryzyka funduszu albo w celu redukcji ryzyka lub kosztów.
- Waluta referencyjna funduszu jest zabezpieczona względem waluty referencyjnej typu tytułów uczestnictwa. Zastosowanie zabezpieczenia skutkuje przełożeniem (lub „replikacją”) zwrotów wyrażonych w walucie referencyjnej funduszu na zwroty wyrażone w walucie referencyjnej typu tytułów uczestnictwa.
- Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index („Indeksu”), starając się uzyskać lepsze wyniki od indeksu. Zarządzający Inwestycjami dysponuje pełną swobodą w zakresie komponowania portfela funduszu i nie jest w żaden sposób ograniczony Indeksem. Nie ma ograniczeń co do zakresu, w jakim wyniki funduszu mogą odbiegać od wyników Indeksu.
- Dochód uzyskany przez fundusz jest gromadzony w cenie tytułu uczestnictwa.
- Tytuły uczestnictwa można zwykle kupować i sprzedawać każdego dnia roboczego funduszu.

Profil ryzyka i zysku



- Dane historyczne mogą nie być rzetelnym wyznacznikiem zdarzeń w przyszłości.
- Przedstawiona kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może ulec zmianie 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.
- 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 zabezpieczenie 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 potencjalnie 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 aktywa mogą być trudniejsze do wyceny lub sprzedaży po pożądanej cenie. Może to wpłynąć na zdolność funduszu do terminowej realizacji umów.
- Rynki wschodzące mogą charakteryzować się większą zmiennością i sprzedaż papierów wartościowych lub transakcje tymi papierami mogą być trudniejsze. Istniejący tam nadzór, regulacje i procedury mogą być mniej restrykcyjne lub mniej precyzyjnie określone niż w krajach bardziej rozwiniętych. Rynki wschodzące mogą być wrażliwe na niestabilność polityczną, co może skutkować większą zmiennością i niepewnością, narażając fundusz na ryzyko strat.
- Na pewnych rynkach wschodzących, takich jak Rosja, sposób przechowywania papierów wartościowych jest mniej restrykcyjnie nadzorowany.
- Fundusz może być narażony na ryzyko straty finansowej, gdy kontrahent uczestniczący w transakcji z użyciem instrumentów pochodnych stanie się niewypłacalny.

Opłaty dotyczące tego funduszu (ISIN: LU2207571022)

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	5.25%
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	1.50%
----------------	-------

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

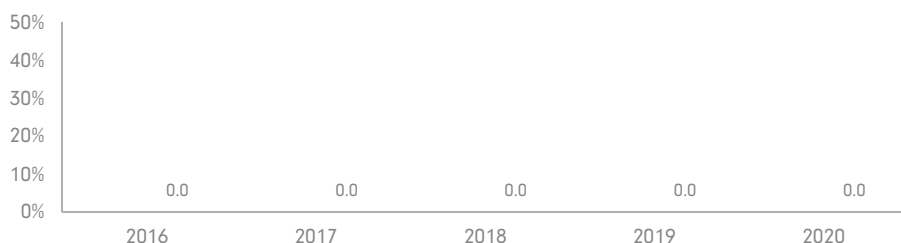
Opłata za wyniki nie dotyczy

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 dla nowego typu jednostek uczestnictwa jest szacunkowa kwota opłat. Ta kwota może być różna w poszczególnych latach. Są z niej wyłączone:

- opłaty za wyniki;
 - koszty transakcji portfelowych z wyjątkiem przypadku, gdy opłata wpisowa/za wyjście jest płaconą 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



W stosownych przypadkach wydarzenia z okresu działalności funduszu, które mogły mieć wpływ na historię wyników, oznaczone na schemacie „**”, 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 Cele i polityka inwestycyjna odnosi się do benchmarku, a informacje na temat poprzednich benchmarków można znaleźć w raporcie rocznym oraz sprawozdaniach.

Wyniki historyczne nie są wskazówką przyszłych rezultatów.

W wynikach historycznych (jeśli istnieją) ujęto opłaty bieżące bez opłat wpisowych/za wyjście. Fundusz uruchomiono 24/09/2020. Klasę tę wprowadzono 24/09/2020. Wyniki historyczne obliczono w EUR.

Brakuje dostatecznych danych, aby możliwe było podanie inwestorom rzetelnych wskaźników historycznych wyników.

Informacje praktyczne

- Depozytariuszem jest Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Więcej informacji można znaleźć w Prospekcie oraz najnowszym sprawozdaniu i zestawieniach rocznych, które można w dowolnym momencie uzyskać bezpłatnie w języku angielskim i innych głównych językach 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.
- Wartości Aktywów Netto przypadające na Tytuł Uczestnictwa są dostępne w siedzibie spółki Fidelity Funds („UCITS”). Są też opublikowane w Internecie w witrynie www.fidelityinternational.com wraz z innymi informacjami.
- Na indywidualną sytuację podatkową mogą mieć wpływ przepisy podatkowe w Luksemburgu. Aby uzyskać dalsze szczegółowe informacje, należy skonsultować się z doradcą podatkowym.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu UCITS.
- W niniejszym dokumencie opisano subfundusz i klasę tytułów uczestnictwa UCITS. Prospekt oraz najnowsze sprawozdanie i zestawienia roczne są przygotowywane dla całego UCITS.
- Aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu UCITS są rozdzielone zgodnie z prawem i w związku z tym aktywa tego subfunduszu nie będą wykorzystywane do spłaty zobowiązań innych subfunduszy.
- W przypadku tego UCITS jest dostępnych więcej klas tytułów uczestnictwa. Szczegóły można znaleźć w Prospekcie.
- Inwestor ma prawo zamienić te klasy tytułów uczestnictwa na taką samą lub ewentualnie inną klasę tytułów uczestnictwa tego lub innego subfunduszu. W niektórych przypadkach może zostać zastosowana pełna opłata wstępna. Szczegóły na temat regulacji zamiany można znaleźć 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 16/02/2021.