

Fidelity International

Fidelity Funds – China Focus Fund Subfundusz Fidelity Funds utworzony w Luksemburgu

UPROSZCZONY PROSPEKT INFORMACYJNY

Wersja z grudnia 2006 r.

Niniejszy Uproszczony Prospekt Informacyjny zawiera najważniejsze informacje na temat Fidelity Funds – China Focus Fund [Fundusz Akcji Chińskich] ('fundusz'). Fundusz jest subfunduszem Fidelity Funds ('Fundusz'), które jest otwartym towarzystwem inwestycyjnym zarejestrowanym zgodnie z prawem Luksemburga jako spółka SICAV (société d'investissement a capital variable) [Spółka inwestycyjna o zmiennym kapitale] z wieloma funduszami dnia 15 czerwca 1990 r.

Fundusz jest zarejestrowany na podstawie Części 1 Prawa Luksemburga z 20 grudnia 2002 r. i kwalifikuje się jako instytucja zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ('UCITS'). Prawa i obowiązki inwestora zostały określone w Prospekcie Informacyjnym. Więcej informacji oraz definicje można znaleźć w najnowszej wersji Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Szczegółowe informacje na temat portfela funduszu można znaleźć w najnowszych sprawozdaniach półrocznych i rocznych Funduszu. Kopie tych dokumentów można uzyskać nieodpłatnie w dowolnym czasie od Dystrybutorów i Przedstawicieli Funduszu. Dystrybucja niniejszego Uprozczonego Prospektu Informacyjnego, a także oferta sprzedaży Tytułów Uczestnictwa mogą podlegać ograniczeniom w pewnych jurysdykcjach.

Niniejszy Uproszczony Prospekt Informacyjny nie jest ofertą ani zachętą w żadnej jurysdykcji, w której taka oferta lub zachęta jest niezgodna z prawem, w której osoba składająca ofertę lub zachętę nie jest upoważniona do jej składania lub osoba otrzymująca ofertę lub zachętę nie może być zgodnie z prawem otrzymać. Fidelity Funds ma na celu wspieranie długoterminowych inwestycji i jest zgodnie z tym celem zarządzane i odradza się prowadzenie aktywnego obrotu.

Cel inwestycyjny:	Fundusz będzie koncentrował się głównie na Chinach poprzez inwestowanie w papiery wartościowe spółek chińskich notowanych na giełdach w Chinach i Hongkongu oraz walory spółek niechińskich, które znaczącą część swojej działalności prowadzą w Chinach.
Polityka inwestycyjna:	Celem funduszu jest zapewnienie inwestorom długoterminowego wzrostu kapitału ze zróżnicowanych i aktywnie zarządzanych portfeli papierów wartościowych. Oczekuje się, że dochody funduszu (z dywidend) będą niskie. Fundusz będzie inwestował głównie (przynajmniej 70% wartości) w udziałowe papiery wartościowe na rynkach i w sektorach odzwierciedlonych w nazwie funduszu i spółkach utworzonych poza tymi rynkami, które jednak czerpią znaczącą część swoich zysków z tych rynków. Walutą referencyjną funduszu jest USD.
Profil ryzyka funduszu:	Bardzo wysokie ryzyko. Wartość funduszu jest obliczana codziennie na podstawie wartości rynkowej bazowych inwestycji kapitałowych, z których wiele może wykazywać większą zmienność ze względu na ryzyko kursowe lub ryzyko ze względu na inwestowanie w bardzo małe spółki lub rynki wschodzące lub przez inwestowanie wyłącznie w sektory rynku. Jeżeli inwestują Państwo w fundusz denominowany w walucie innej niż waluta Państwa, może występować dodatkowe ryzyko w wyniku zmian kursów wymiany. Inwestowanie w fundusz podlega normalnym ryzykom rynkowym i nie można udzielić formalnej gwarancji, że cel inwestycyjny funduszu może zostać osiągnięty. Wartość funduszu będzie ulegała zmianie wraz z wartością jego właściwych inwestycji bazowych. W związku z powyższym wartość kapitałowa Tytułów Uczestnictwa oraz dochody z nich będą się zmieniać i nie są gwarantowane.

	<p>Generalnie, w przypadku inwestycji w obligacje, wartość inwestycji bazowych będzie zależała od stóp procentowych oraz zdolności kredytowej emitenta. Generalnie, w przypadku inwestycji w akcje, wartość inwestycji bazowych może zmieniać się, czasami nawet dramatycznie, w odpowiedzi na działania i wyniki poszczególnych spółek lub z powodu ogólnych warunków rynkowych i ekonomicznych.</p> <p>Oceny ryzyka mogą zmieniać się i zmieniają się na przestrzeni czasu i powinny być traktowane wyłącznie jako wskazówki dotyczące ryzyka.</p>
Wyniki funduszu:	

Roczny zwrot ogółem w latach 2004-2006 (lata obrotowe kończące się 30 kwietnia)

A-USD

2005 – 23,1%

2006 – 46,8%

A-GBP

2006 – 54,0%

Średni zwrot roczny na dzień 30.04.06

Klasa Tytułów Uczestnictwa	Ostatnie 3 lata	Ostatnie 5 lat	Ostatnie 10 lat
A-USD	-	-	-
A-GBP ¹	-	-	-
A-SGD ²	-	-	-

Uwaga:	<p>Powyższy wykres i tabela pokazują wyniki historyczne w głównych walutach transakcyjnych funduszu – USD, GBP i SGD Tytułach Uczestnictwa Klasy A. Wyniki obliczono na zasadzie NAV do NAV [Wartości Aktywów Netto], przy założeniu reinwestycji dochodów brutto, z wyłączeniem opłaty wstępnej. Wyniki historyczne nie muszą być wskazówką co do przyszłych wyników funduszu ani zarządzającego inwestycją.</p>
Profil typowego inwestora:	<p>Profil może odpowiadać wzrostowej strategii inwestycyjnej i najprawdopodobniej będzie odpowiedni dla inwestorów, którzy inwestują w celu osiągnięcia długofalowego wzrostu kapitału i są gotowi zaakceptować bardzo wysoką zmienność rynku. Fundusz powinien stanowić małą część całego portfela danej osoby.</p>
Podejście do dochodów:	<p>Dyrektorzy oczekują, iż zostanie zalecona wypłata zasadniczo wszystkich dochodów z inwestycji netto funduszu za dany rok. Dywidendy są ogłaszane dla wszystkich funduszy pierwszego Dnia Roboczego sierpnia. Dywidendy są również ogłaszane dla pewnych funduszy lub Klas Tytułów Uczestnictwa w innych terminach wskazanych w Prospekcie Informacyjnym. Dywidendy są zazwyczaj wypłacane w ciągu dziesięciu Dni Roboczych lub jak najwcześniej po tym terminie. Ogłoszenia dotyczące dywidend, z podaniem nazw agentów płatniczych i wszystkie inne ogłoszenia finansowe dotyczące funduszu są publikowane w wielu dziennikach międzynarodowych. Dywidendy są reinwestowane w dalsze Tytuły Uczestnictwa w funduszu, chyba że Uczestnicy wydają odmienną dyspozycję na piśmie. Tytuły Uczestnictwa są wydawane według Wartości Aktywów Netto ustalonej w dniu ogłoszenia dywidendy, jeżeli jest to Dzień Wyceny, lub w następnym Dniu Wyceny. Od takich Tytułów Uczestnictwa nie jest należna żadna opłata z tytułu sprzedaży. Uczestnicy imiennych Tytułów Uczestnictwa mogą zdecydować się na wypłatę dywidendy, która zazwyczaj zostanie dokonana elektronicznym przelewem bankowym bez opłat bankowych. Jeżeli jakkolwiek wypłata dywidendy będzie niższa niż 50 USD (lub równowartość tej kwoty w innej walucie), dywidenda zostanie ponownie zainwestowana w kolejne Tytuły Uczestnictwa funduszu i nie będzie wypłacana bezpośrednio posiadaczom imiennych Tytułów Uczestnictwa.</p>

Koszty funduszu:			
Koszty transakcyjne obciążające Uczestników			
	Klasa A		
Wejście	Do 5,25% NAV		
Wyjście	0%		
Zamiana			
Opłaty za zamianę – NA fundusze bez opłat	0%		
Opłaty za zamianę – NA wszystkie inne fundusze	Do 1% NAV		
Roczne koszty operacyjne	Klasa A-USD	Klasa A-GBP ¹	Klasa A-SGD ²
Opłaty pobierane według stałej stopy % aktywów funduszu – opłaty za zarządzanie	1,50%	1,50%	1,50%
Inne opłaty pobierane według stałej stopy % w odniesieniu do aktywów funduszu (w tym opłata za administrację centralną i roczny podatek od czystego zysku [<i>subscription tax</i>])	0,35%	0,35%	0,35%
Koszty pobierane w kwocie efektywnej (w tym opłata powiernicza). Przedstawiona kwota opiera się na kosztach ponoszonych w roku podatkowym kończącym się 30 kwietnia 2006 r. i obliczanych jako % średnich aktywów netto. Wpływ w roku bieżącym i przyszłych latach może być niższy lub wyższy	0,08%	0,08%	0,08% ³
Łączne koszty operacyjne pobierane od funduszu (jak w roku podatkowym kończącym się 30 kwietnia 2006 r.) / Wskaźnik Kosztów Ogółem (TER)	1,93% ⁴	1,93% ⁴	- ⁴

Opodatkowanie:	Fundusz nie podlega w Luksemburgu żadnym podatkom od dochodu ani od zrealizowanych czy niezrealizowanych zysków kapitałowych ani podatkowi potrącanemu u źródła. Fundusz podlega rocznemu podatkowi od czystego zysku w wysokości 0,05%, naliczanemu i płatnemu kwartalnie od aktywów netto funduszu w ostatnim dniu każdego kwartału podatkowego. Zyski kapitałowe, dywidendy i odsetki od papierów wartościowych posiadanych przez Fundusz mogą podlegać podatkowi od zysków kapitałowych, podatkowi potrącanemu u źródła lub innym podatkom nakładanym w danym kraju pochodzenia i takie podatki nie podlegają odzyskaniu przez Fundusz ani Uczestników. Dyrektorzy oczekują, że podmioty prowadzące dystrybucję funduszy i dystrybucję klas będących w publicznym obrocie w Wielkiej Brytanii będą się klasyfikować jako dystrybutorzy funduszy lub klas na potrzeby Rozdziału V Części XVII brytyjskiej Ustawy o podatku dochodowym i podatku od osób prawnych z 1988 r. Konsekwencje podatkowe dla każdego Uczestnika będą zależne od właściwych przepisów prawa jurysdykcji, której podlega Uczestnik. Inwestorzy i potencjalni inwestorzy powinni sami uzyskać profesjonalne doradztwo w tym zakresie oraz w zakresie przepisów dot. kontroli dewizowej i innych postanowień prawa i przepisów. Przepisy i praktyka dotyczące opodatkowania i poziomy podatku mającego zastosowanie do Funduszu i Uczestników mogą ulegać zmianom.
Dzienna publikacja notowań:	Szczegółowe informacje na temat najnowszych Wartości Aktywów Netto Tytułów Uczestnictwa w funduszu można uzyskać od Dystrybutorów lub Funduszu; generalnie są one publikowane codziennie w wielu międzynarodowych dziennikach wybranych w danym momencie przez Dyrektorów.
Jak kupić,	Inwestorzy nabywający Tytuły Uczestnictwa powinni wypełnić formularz

<p>sprzedać i zamieniać Tytuły Uczestnictwa:</p>	<p>zgłoszeniowy. Zlecenia kupna, sprzedaży i zamiany winny być kierowane do Dystrybutora. Zlecenia mogą być składane na piśmie lub telefonicznie (z niezwłocznym potwierdzeniem na piśmie). Zlecenia mogą być również przesyłane faksem, jeżeli Fidelity otrzymało wypełniony formularz zwolnienia z odpowiedzialności z tytułu łączności faksowej. O ile inaczej nie zostało ustalone w czasie składania zgłoszenia, każdy zarejestrowany Uczestnik ma prawo podpisywania dokumentów lub składania zleceń w związku z posiadanym portfelem w imieniu innych współuczestników. Takie upoważnienie pozostaje w mocy do momentu otrzymania przez Dystrybutora jego wypowiedzenia w odrębnym trybie.</p> <p>Wypełnione zgłoszenie wraz z wolnymi środkami oraz zlecenia sprzedaży lub zamiany otrzymane przez Dystrybutora lub Fundusz, w którym inwestor składa zapis lub umarza Tytuły Uczestnictwa bezpośrednio z Funduszu, w dniu, w którym Dystrybutor i Fundusz są otwarte i prowadzą działalność do godz. 12.00 w południe czasu angielskiego (zazwyczaj 13.00 Czasu Środkowo-Europejskiego) w Dniu Wyceny będą zazwyczaj realizowane takiego dnia według następczej wyliczonej Wartości Aktywów Netto funduszu wraz z mającą zastosowanie opłatą z tytułu sprzedaży. Fidelity nie przyjmuje płatności ani nie dokonuje płatności na rzecz osób nie będących zarejestrowanymi Uczestnikami.</p> <p>Standardowo Uczestnicy powinni uwzględnić do trzech Dni Roboczych przed następną zamianą, sprzedażą lub odkupem Tytułów Uczestnictwa od zakupu lub zapisu i od otrzymania wypełnionych zleceń zamiany przez Dystrybutora lub Fundusz przed sprzedażą lub zamianą nowych Tytułów Uczestnictwa na inny fundusz i do pięciu dni roboczych na dokonanie płatności z tytułu odkupu.</p> <p>Zlecenia kupna będą zazwyczaj realizowane wyłącznie po otrzymaniu zawiadomienia o otrzymaniu przez bank wolnych środków. Minimalna wartość portfela w danym momencie musi odpowiadać minimalnej wartości inwestycji początkowej, mającej zastosowanie do danej klasy Tytułów Uczestnictwa funduszu. Dystrybutorzy i Fundusz mają obowiązek stosowania się do prawa Luksemburga oraz wszelkich innych obowiązujących postanowień prawa dotyczących prania brudnych pieniędzy. Inwestorzy mogą zostać poproszeni o przedstawienie dodatkowej weryfikacji tożsamości przed przyjęciem ich zgłoszenia. Zlecenia sprzedaży muszą zawierać pełne informacje szczegółowe dotyczące rejestracji, nazwę funduszu, walutę rozliczeń, liczbę i wartość Tytułów Uczestnictwa i informacje szczegółowe na temat banku. Uczestnicy mogą zamienić część lub wszystkie posiadane Tytuły Uczestnictwa w jednym funduszu lub klasie Tytułów Uczestnictwa na inny fundusz lub klasę Tytułów Uczestnictwa, jeżeli spełnią obowiązujące wymogi dotyczące minimalnej inwestycji dla obecnych i nowych funduszy lub klas Tytułów Uczestnictwa. Zlecenia powinny zawierać pełne dane na temat rachunku oraz liczbę lub wartość Tytułów Uczestnictwa, jakie mają zostać zamienione pomiędzy wskazanymi funduszami. W Wielkiej Brytanii fundusz ten można kupić w formie wolnego od opodatkowania pakietu poprzez transfer ISA lub PEP. Inwestorzy z Wielkiej Brytanii powinni zapoznać się Dokumentem Najważniejsze Cechy Fidelity celem zasięgnięcia bardziej szczegółowych informacji.</p>	
<p>Obecne Minimalne Wartości Inwestycji (lub równowartość w jednej z głównych walut swobodnie wymiennalnych)</p>	<p>Klasa A</p>	
<p>Minimalna Inwestycja Początkowa</p>	<p>2 500 USD</p>	
<p>Minimalna Kolejna Inwestycja</p>	<p>1 000 USD</p>	
<p>Dodatkowe ważne informacje:</p>		
	<p>Zarządzający Inwestycją:</p>	<p>Fidelity Investments Distributors, Bermudy</p>

	Administrator Centralny:	Fidelity Investments Luxembourg S.A., Luksemburg (Agent Transferowy, Agent Administracyjny i Agent Korporacyjny)
	Promotor:	Fidelity Investments
	Organ Nadzoru:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luksemburg
	Depozytariusz:	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
	Biegły rewident:	PricewaterhouseCoopers S.a r.l., Luksemburg
	Wskaźnik Obrotu Portfela:	57% ⁵
	Data uruchomienia:	18.08.2003
	Skargi pozasądowe i mechanizm ich rozpatrywania:	Compliance Officer, Fidelity Investments Luxembourg S.A., Kansallis House, Place de l'Etoile L-1021 Luksemburg. Nie funkcjonuje żaden system rekompensat dla inwestorów w odniesieniu do Funduszu.
Agenci lokalni:	Dystrybutorzy Tytułów Uczestnictwa Funduszu:	
	Fidelity Investments International	Fidelity Investments Luxembourg S.A.
	Fidelity Investment Services GmbH	Fidelity Investments Management (Hong Kong) Limited
	Fidelity Distributors International Limited	Limited Fidelity Investments (Singapore) Limited
	Fidelity Investissements S.A.S.	Fidelity Pensions Management
	Przedstawiciel:	Fidelity Investment Management (Ireland) Limited, Irlandia

Więcej informacji:	<p>W celu uzyskania więcej informacji prosimy o kontakt z właściwym Dystrybutorem Fidelity lub Przedstawicielem.</p> <p>Część lub wszystkie klasy Tytułów Uczestnictwa opisane w niniejszym prospekcie mogą podlegać ograniczeniom inwestycyjnym. W celu uzyskania dalszych informacji prosimy o zapoznanie się z Prospektem Informacyjnym Funduszu.</p>
	<p>1 Tytuły Uczestnictwa tej klasy zostały dopuszczone do dystrybucji wyłącznie w Luksemburgu, Jersey, Guernsey i Wielkiej Brytanii.</p> <p>2 Tytuły Uczestnictwa Klasy A-SGD zostaną wprowadzone 2 kwietnia 2007 r. Planuje się uzyskanie dopuszczenia, uznania i rejestracji Tytułów Uczestnictwa klasy A-SGD w Singapurze.</p> <p>3 Podana liczba jest średnią opłat pobieranych przez depozytariusza. W zależności od aktywów netto funduszu i dokonywanych transakcji, opłata ta może być wyższa lub niższa.</p> <p>4 TER = wskaźnik kosztów całkowitych UCITS do średnich aktywów netto (z wyłączeniem opłat transakcyjnych).</p> <p>5 $Obroty = [(Suma1 - Suma2)/M] * 100$ z Sumy1: Suma transakcji na papierach wartościowych ogółem we właściwym okresie = X+Y gdzie X = kupno papierów wartościowych a Y = sprzedaż papierów wartościowych. Suma2: suma transakcji na tytułach uczestnictwa UCITS we właściwym okresie = S+T gdzie S = zapis na tytuły uczestnictwa UCITS a T = odkup tytułów uczestnictwa UCITS. M = średnie miesięczne aktywa netto UCITS.</p>