

# Dokument zawierający kluczowe informacje

## Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

## Produkt

### Fidelity Funds - Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-Euro

**Spółka Zarządzająca:** FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

**ISIN:** LU0056886558

[www.fidelity.lu](http://www.fidelity.lu)

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu +352 250 4041

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. należy do grupy spółek

Za nadzorowanie FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialny jest Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Niniejszy PRIIP uzyskał zezwolenie w Luksemburgu.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

**Data publikacji:** 18/12/2025

## Co to za produkt?

### Rodzaj

Tytuły Uczestnictwa subfunduszu Fidelity Funds SICAV, przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS).

### Okres

Ten fundusz jest funduszem typu otwartego. Spółka Zarządzająca nie jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania funduszu, jednak rada dyrektorów Fidelity Funds SICAV może rozwiązać fundusz w drodze likwidacji lub fuzji.

### Cele

**Cel inwestycyjny:** Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

**Polityka inwestycyjna:** Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak korporacyjne i rządowe obligacje sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego, instrumenty rynku pieniężnego, obligacje powiązane z inflacją, akcje, waluty obce, nieruchomości, towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące klasy aktywów:

- obligacje sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego: do 40%;
- chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie);
- akcje: do 80%;
- fundusze REIT, papiery wartościowe sektora infrastruktury i kwalifikowalna ekspozycja na towary: do 80% (łącznie);
- obligacje rządowe, korporacyjne, powiązane z inflacją i obligacje z rynków wschodzących: do 100%;
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne;
- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 15%.
- SPAC: poniżej 5%;
- instrumenty rynku pieniężnego: do 30%;
- zagrożone papiery wartościowe: do 10%.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

**Proces inwestycyjny:** W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami łączy makroekonomiczną, rynkową i fundamentalną analizę spółki w celu elastycznego inwestowania w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych. Celem Zarządzającego Inwestycjami jest zidentyfikowanie możliwości inwestycyjnych, dla których korzystne będą różne reżimy inflacyjne, takie jak deflacja, dezinflacja, stagflacja i inflacja, wynikające z zachodzących z czasem zmian w globalnym otoczeniu gospodarczym i społecznym. Przykłady takich inwestycji mogą obejmować między innymi sektory i regiony, które są w stanie

bronąć się przed wstrząsami gospodarczymi i inflacyjnymi, waluty, dla których korzystne mogą być różne reżimy inflacyjne, oraz spółki, których model biznesowy pozwala czerpać korzyści ze zmieniającej się inflacji.

Zarządzający Inwestycjami uwzględnią w procesie inwestycyjnym ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG”.

**Instrumenty pochodne i techniki:** Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia przed ryzykiem, efektywnego zarządzania portfelem oraz w celach inwestycyjnych (w tym instrumenty pochodne, które koncentrują się na akcjach, kredytach, stopach procentowych i walucie). Fundusz może korzystać z długich i krótkich pozycji.

**Wykorzystanie TRS (w tym CFD) :** Oczekiwane 80%; maksymalne 300%.

Swapy całkowitego zwrotu mogą być wykorzystywane do uzyskania ekspozycji na akcje, instrumenty o stałym dochodzie i towary w portfelu.

**Benchmark:** Brak.

**Waluta bazowa:** USD.

**Metoda zarządzania ryzykiem:** Bezwzględna wartość VaR ograniczona do 20%. Oczekiwany wskaźnik dźwigni finansowej brutto: 450% (może być wyższy lub niższy, ale nie oczekuje się, że przekroczy 750%).

### Dodatkowe informacje:

Sprzedaży (umorzenia) lub zamiany niektórych lub wszystkich Tytułów Uczestnictwa na Tytuły Uczestnictwa innego funduszu można dokonać w dowolnym Dniu wyceny.

Dochód uzyskany przez fundusz jest ponownie inwestowany w tytuły uczestnictwa lub wypłacany ich posiadaczom na zadanie.

Niniejszy dokument z kluczowymi informacjami opisuje subfundusz Fidelity Funds. W przypadku każdego subfunduszu Fidelity Funds inwestowana jest i utrzymywana jest oddzielna pula aktywów.

Aktywa i pasywa funduszu są oddzielone od aktywów i pasywów innych subfunduszy i nie istnieje wzajemna odpowiedzialność między subfunduszami.

Więcej informacji znajduje się w prospekcie oraz w najnowszych raportach i sprawozdaniach, które można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim i w innych głównych językach od spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Te dokumenty i informacje na temat Polityki wynagrodzeń można uzyskać na stronie [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com).

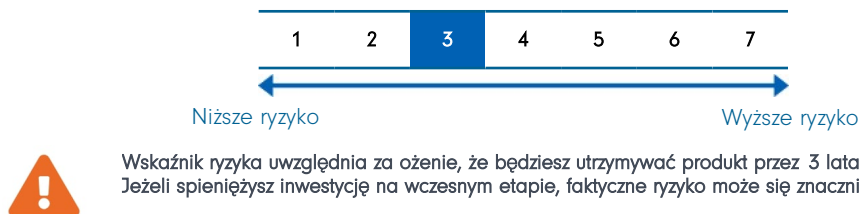
Informacje na temat Wartości aktywów netto funduszy są dostępne w siedzibie FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. oraz na stronie [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com).

**Depozytariusz:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

**Docelowy inwestor indywidualny**

Ten produkt może zainteresować inwestorów: którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie; którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez

zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata; którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecany okresie inwestycji; oraz którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

**Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?****Wskaźnik ryzyka**

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

**Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej

Dodatkowe czynniki ryzyka: kredyt, ryzyko rynków wschodzących, oprocentowanie, ryzyko dźwigni.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożliwości wypłacenia ci FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

**Scenariusze dotyczące wyników**

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich <=> lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

| Zalecany okres utrzymywania: 3 lata<br>Przykładowa inwestycja : EUR 10 000 |                                                                                                          | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Scenariusze                                                                |                                                                                                          |                                                   |                                                     |
| Minimum                                                                    | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                                   |                                                     |
| Warunki skrajne                                                            | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                         | 6 520 EUR                                         | 6 620 EUR                                           |
|                                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                              | -34,8%                                            | -12,9%                                              |
| Niekorzystny                                                               | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                         | 8 320 EUR                                         | 8 320 EUR                                           |
|                                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                              | -16,8%                                            | -6,0%                                               |
| Umiarkowany                                                                | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                         | 9 750 EUR                                         | 9 790 EUR                                           |
|                                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                              | -2,5%                                             | -0,7%                                               |
| Korzystny                                                                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów                                                         | 11 080 EUR                                        | 11 250 EUR                                          |
|                                                                            | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                              | 10,8%                                             | 4,0%                                                |

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Ten scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 01/2020 do 01/2023.

Ten scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 10/2021 do 10/2024.

Ten scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w okresie od 11/2022 do 11/2025.

## Co się stanie, jeśli FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa i pasywa tego produktu są oddzielone od aktywów i pasywów spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. Nie istnieje wzajemna odpowiedzialność pomiędzy tymi podmiotami, a gdyby spółka FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. lub jakikolwiek jej wyznaczony usługodawca ogłosił upadłość lub nie wywiązywał się ze swoich zobowiązań, nie uprawniałoby to do wysunięcia roszczeń z tytułu odpowiedzialności za produkt.

Tytuły uczestnictwa tego produktu są przedmiotem obrotu na giełdzie papierów wartościowych, a stanowisko spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. nie ma wpływu na rozliczenie takich transakcji.

Ten produkt nie uczestniczy w programie odszkodowań dla inwestorów.

## Jakie są koszty?

Osoba sprzedająca ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

### Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymalibyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.
- zainwestowano EUR 10 000..

|                                | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Całkowite koszty               | 706 EUR                                           | 1 116 EUR                                           |
| Wpływ kosztów w skali roku (*) | 7,1%                                              | 3,8% Rocznie                                        |

(\*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,1% przed uwzględnieniem kosztów i -0,7% po uwzględnieniu kosztów.

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                                                   | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | 5,25% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję.                                                                                                                                                                                                            | 509 EUR                                           |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                                        | 0 EUR                                             |
| Koszty bieżące ponoszone każdego roku                              |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                   |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 1,55% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.                                                                                                                                                    | 150 EUR                                           |
| Koszty transakcji                                                  | 0,48% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | 46 EUR                                            |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                   |
| Opłaty za wyniki                                                   | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                                             |

## Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

### Zalecany okres utrzymywania: 3 lata

Zalecany okres inwestycji opiera się na naszej ocenie charakterystyki ryzyka i zysku oraz kosztów produktu.

**Przetwarzanie zleceń:** Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 CET (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny, są zasadniczo przetwarzane według Wartości Aktywów Netto (NAV) w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

## Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące tego produktu lub postępowania spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. można składać na stronie [www.fidelity.lu](http://www.fidelity.lu). Można też wysłać pismo do spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. na adres: 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg, lub wysłać wiadomość e-mail na adres dostępny na stronie [fidelity.ce.crm@fil.com](mailto:fidelity.ce.crm@fil.com). W celu złożenia skargi dotyczącej osoby, która doradzała w sprawie tego produktu lub sprzedawała ten produkt inwestorowi, należy skontaktować się z taką osobą.

## Inne istotne informacje

Prospekt, statut, dokumenty z kluczowymi informacjami, zawiadomienia dla inwestorów, sprawozdania finansowe i inne dokumenty informacyjne dotyczące produktu, w tym różne opublikowane polityki powiązane z produktem, można znaleźć na stronie [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com). Kopie takich dokumentów można również uzyskać w siedzibie spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Dalsze informacje dotyczące historycznych wyników produktu, w tym wcześniejsze scenariusze wyników, które są publikowane co miesiąc, można znaleźć na stronie <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0056886558&lang=pl&kid=yes>. Informacje dotyczące wyników produktu z ostatnich 10 lat są dostępne na stronie <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0056886558&lang=pl&kid=yes>