FIDELITY FUNDS

China Innovation Fund A-ACC-Euro

31.10.26 Miesięczna karta funduszu

Komunikacja marketingowa

Strategia, cele i polityka inwestycyjna

Strategia: Zarządzający stosuje podejście, zgodnie z którym dobiera papiery wartościowe według jednego motywu przewodniego i według metody bottom-up, koncentrując się na innowacyjnych spółkach, które oferują wzrost i jakość za rozsądną cenę. Zarządzający bazuje na przekonaniu, że innowacje są kluczowym długoterminowym czynnikiem wzrostu zysków i cen akcji, co może pozwolić takim spółkom na osiąganie ponadprzeciętnych wyników na rynku akcji. Dąży do osiągania zysków w związku z przyspieszeniem innowacji w Chinach, wykorzystując dogłębną wiedzę na temat innowacji technicznych, środowiskowych i dotyczących stylu życia. Zarządzający stara się identyfikować spółki, które albo umożliwiają innym wprowadzanie innowacji albo wdrażają innowacyjne rozwiązania u siebie. Spółki umożliwiające wprowadzanie innowacji to przedsiębiorstwa, które opracowują innowacyjne rozwiązania lub pomagają w ich przyjmowaniu. Natomiast spółki-użytkownicy innowacji to przedsiębiorstwa, które wykorzystują innowacyjne rozwiązania w swojej działalności. Do procesu inwestycyjnego zostały włączone kwestie ESG, tj. ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. Możliwość inwestowania przez fundusz w każdą spółkę, która spełnia podwójne kryteria ekspozycji zarówno na Chiny, jak i na sektor innowacyjności, zapewnia szerokie uniwersum inwestycyjne i ogranicza pokrywanie się profilu inwestycyjnego funduszu z profilami typowych funduszy chińskich. Zarządzający uwzględnia średniookresową dynamikę spółek, co umożliwia inwestycje w spółki o wysokim wzroście na wczesnych etapach innowacyjnych przemian.
Cel inwestycyjny: Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.
Polityka inwestycyjna: Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek notowanych na giełdzie, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w regionie Chin, w tym w Chinach, Hongkongu, Makao i na Tajwanie. Inwestycje te są uznawane za innowacyjne pod względem technologii (np. sztuczna inteligencja, cyfryzacja, robotyka i transport przyszłościowy), stylu życia (np. zdrowie, edukacja i sytuacja majątkowa) oraz ekologii (np. czysta energia, ochrona środowiska i gospodarka obiegowa). Inwestycje te mogą pochodzić z rynków wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego. Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa: chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): do 100% (łącznie) chińskie akcje typu A notowane na rynku ChiNext lub STAR Board: do 100% chińskie akcje typu A za pośrednictwem statusu QFI: poniżej 70% Dziesięć największych inwestycji funduszu może stanowić co najmniej 50% aktywów, co będzie skutkować koncentracją portfela.

Fakty dotyczące funduszy i typów tytułów uczestnictwa

Data wprowadzenia funduszu do obrotu:	23.11.09
Zarządzający portfelem:	Tina Tian
Dołączył Do Funduszu:	24.02.21
Lata w Fidelity:	12
Aktywa funduszu:	€ 131m
Liczba pozycji w funduszu:	76
Waluta referencyjna funduszu:	Dolar Amerykański (USD)
Siedziba funduszu:	Luksemburg
Forma prawna funduszu:	SICAV
Firma zarządzająca:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
Gwarancja kapitału:	Nie
Data wprowadzenia klasy tytułów uczestnictwa do obrotu:	23.11.09
WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa:	16,3
ISIN klasy tytułów uczestnictwa:	LU0455706654
Typ tytułów uczestnictwa SEDOL:	B4L4TF6
Typ tytułów uczestnictwa WKN:	A1CZ92
Bloomberg:	FIDCACE LX
Ostateczny termin składania zleceń:	12:00 czasu UK (zwykle 13:00 czasu środkowoeuropejskiego)
Rodzaj dystrybucji:	Akumulacja
Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie:	1,95% (30.04.26)
OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie:	1,50%
Grupa porównawcza:	Morningstar EAA Fund Greater China Equity
Indeks rynkowy od 24.02.21:	MSCI China All Shares Index (Net)
Aktywne pieniądze:	76,6%
Zalecany okres utrzymywania:	5,0 Lata

Mogą być dostępne inne typy tytułów uczestnictwa. Więcej informacji podano w prospekcie.

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko — Wyższe ryzyko

1	2	3	4	**5**	6	7

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka można znaleźć w Prospekcie.

Wyniki

Wyniki uzyskiwane w przeszłości nie stanowią prognozy przyszłych zwrotów. Zwroty funduszu mogą wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Indeks rynkowy służy wyłącznie do celów porównawczych, jeśli został wyraźnie wskazany w Celach i polityce inwestycyjnej. Ten sam indeks zastosowano w tabelach pozycjonowania na tej karcie informacyjnej. Wyniki indeksu przedstawione na poniższych wykresach przed datą wejścia w życie bieżącego indeksu (zob.: sekcja Fakty dotyczące funduszy i typów tytułów uczestnictwa) odnoszą się do poprzednio stosowanego indeksu/indeksów. Szczegółowe informacje dotyczące tych indeksów można znaleźć w rocznych raportach i sprawozdaniach finansowych.

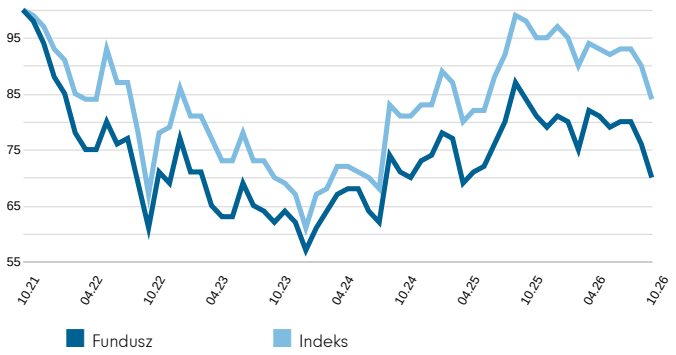
Stopa zwrotu za lata kalendarzowe w EUR (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	2,5	28,0	-12,1	23,4	15,7	-10,0	-26,4	-10,4	17,8	8,5
Indeks	4,4	30,4	-11,5	23,0	15,8	-5,0	-18,6	-14,5	24,2	13,7

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

Paź	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Paź	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Fundusz	22,1	-10,6	14,3	17,5	2,0	-39,0	1,6	14,6	18,9	-17,0
Indeks	26,5	-12,1	15,8	18,7	3,4	-32,8	4,4	15,3	21,4	-14,1

Skumulowana stopa zwrotu w EUR (podstawa=100)



Wynik jest podawany za okres ostatnich pięciu lat (lub od chwili uruchomienia w odniesieniu do funduszy uruchomionych w tym okresie).
Powyższe dane obejmują wyniki sprzed zmiany przeznaczenia funduszu w dniu 24 February 2021 r. w odniesieniu do starszego funduszu Fidelity Funds - China Opportunities Fund. Wyniki uzyskane przed tą datą zostały osiągnięte w okolicznościach, które już nie występują. Informacje o wynikach funduszy, ich zmienności i miarach ryzyka pochodzą ze spółki Fidelity. Wyniki nie uwzględniają opłaty początkowej. Podstawa: porównanie wartości aktywów netto [NAV] przy reinwestowaniu dochodu, w EUR bez opłat. Indeksy rynkowe pochodzą z firmy RIMES, a pozostałe dane — od dostawców zewnętrznych, takich jak serwis Morningstar. Promowana inwestycja dotyczy nabycia jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszu, a nie danego składnika aktywów bazowych należącego do funduszu.

Ważne informacje

Wartość inwestycji może zarówno wzrosnąć, jak i spaść, a inwestor może otrzymać mniejszą kwotę, niż początkowo zainwestował. Fundusze podlegają opłatom i wydatkom. Opłaty i wydatki obniżają potencjalny wzrost wartości inwestycji. Oznacza to, że inwestor może uzyskać kwotę niższą od zainwestowanej. Koszty mogą wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem i dokumentem KID. Fundusz ten inwestuje na rynkach wschodzących, które mogą charakteryzować się większą zmiennością niż inne, bardziej rozwinięte rynki. Fundusz ten wykorzystuje do celów inwestycyjnych finansowe instrumenty pochodne, co może zwiększać poziom ryzyka i narażać inwestycje na ponadprzeciętne wahania cen. Fundusz promuje działania prośrodowiskowe i prospołeczne. Koncentracja Zarządzającego Inwestycjami na papierach wartościowych emitentów o zrównoważonym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na wyniki inwestycyjne funduszu w porównaniu z podobnymi funduszami bez takiego ukierunkowania. Zrównoważony charakter papierów wartościowych może z czasem ulec zmianie. W odniesieniu do aspektów promowanego funduszu związanych ze zrównoważonym rozwojem decyzja o inwestycji powinna uwzględniać wszystkie cechy lub cele promowanego funduszu wyszczególnione w Prospekcie. Informacje na temat aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem są podawane zgodnie z rozporządzeniem SFDR na stronie https://www.fidelity.lu/sfdr.

FIDELITY FUNDS

China Innovation Fund A-ACC-Euro

31.10.26 Miesięczna karta funduszu

Stopa zwrotu do 31.10.26 w EUR (%)

	1 m	3 m	Od Pocz. Roku Do Dnia Dzis.	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 23.11.09*
Skumulowany wynik Funduszu	-8,4	-12,6	-11,6	-17,0	13,0	-30,0	63,0
Skumulowany wynik Indeksu	-6,7	-9,5	-11,0	-14,1	20,2	-15,6	130,8
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	-17,0	4,1	-6,9	2,9
Roczny wynik Indeksu	-	-	-	-14,1	6,3	-3,3	5,1
Ranking w ramach grupy porównawczej							
Y-ACC-USD	11	19	19	19	18	18	
Całkowita Liczba Funduszy	22	22	22	22	20	20	
Ranking kwartylowy**	2	4	4	4	4	4	

* Data początkowa wyników.

**Ranking kwartalny dotyczy głównego typu tytułów uczestnictwa funduszu określonego przez Morningstar, który może być inny niż typ tytułów uczestnictwa uwzględniony w niniejszej karcie informacyjnej, i dotyczy wyników w czasie ocenianych w skali od 1 do 4. Ranking na poziomie 1 wskazuje, że oceniana pozycja znajduje się w górnych 25% próbki itd. Rankingi opierają się na historii wyników uwzględnionej w grupie porównawczej. Zgodnie z metodologią Investment Association taka historia może obejmować dane dotyczące dotychczasowych wyników dla starszego typu tytułów uczestnictwa i historia może nie dotyczyć tego samego typu, jaki został uwzględniony w niniejszej karcie informacyjnej. Ranking kwartalny to wewnętrzna kalkulacja Fidelity International. Ranking może zależeć od typu tytułów uczestnictwa.

Zmienność i ryzyko (3 lata)

Annualizowana zmienność: (%)	20,03	**Annualizowany wskaźnik alfa**	-1,76
Względna Zmienność	1,02	**Beta**	0,98
Współczynnik Sharpe'a:	0,06	**Annualizowany błąd odwzorowania (%)**	6,11
Information Ratio	-0,36		
R^2	0,91		

Niniejszy arkusz informacyjny zawiera informacje o składzie funduszu w danym momencie w czasie. Mają one pomóc zrozumieć, jakie pozycjonowanie stosuje zarządzający dla osiągnięcia założonych celów funduszu. Każda tabela pokazuje w innej perspektywie podział inwestycji funduszu.

Ekspozycja na akcje (% ŁAN)

	Ekspozycja (% ŁAN)
Akcje	**99,2**
Inne	0,0
Niezainwestowane Środki Pieniężne	0,8

Koncentracja pozycji (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks
Pierwsza 10	40,1	28,9
Pierwsza 20	59,2	39,8
Pierwsza 50	88,7	55,0

Ekspozycja na kapitalizację rynkową (% ŁAN)

EUR	Fundusz	Indeks	Różnica
>10 mld	54,2	76,0	-21,8
5-10 mld	8,7	16,7	-8,0
1-5 mld	16,7	5,9	10,7
0-1 mld	6,6	0,0	6,6
Całkowita ekspozycja na kapitalizację rynkową	**86,1**	**98,6**	
Indeks / Niesklasyfikowany	13,1	1,4	
Całkowita ekspozycja na akcje	**99,2**	**100,0**	

Ekspozycja geograficzna (w % łącznych aktywów netto)

	Fundusz	Indeks	Różnica
Chiny	90,9	99,1	-8,2
Hongkong	4,2	0,9	3,3
Tajwan	3,2	0,0	3,2
Zjednoczone Emiraty Arabskie	0,6	0,0	0,6
Stany Zjednoczone	0,3	0,0	0,3
Całkowita ekspozycja geograficzna	**99,2**	**100,0**	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
Całkowita ekspozycja na akcje	**99,2**	**100,0**	

Ekspozycja sektorowa/branżowa (% ŁAN)

Sektor GICS	Fundusz	Indeks	Różnica
Sektor dóbr wyższego rzędu	26,3	15,5	10,9
Usługi komunikacyjne	16,4	10,7	5,7
Sektor przemysłowy	15,3	8,6	6,7
Sektor technologii informacyjnych	14,8	16,6	-1,7
Sektor podst. dóbr konsump	8,5	5,1	3,4
Sektor ochrony zdrowia	7,1	5,4	1,7
Sektor materiałowy	4,0	7,7	-3,7
Sektor finansowy	3,9	22,4	-18,4
Nieruchomości	2,8	1,2	1,6
Sektor energetyczny	0,0	4,0	-4,0
Sektor użyteczności publicznej	0,0	2,9	-2,9
Całkowita ekspozycja sektorowa	**99,2**	**100,0**	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
Całkowita ekspozycja na akcje	**99,2**	**100,0**	

Największe pozycje (% WAN)

	Sektor GICS	Lokalizacja geograficzna	Fundusz	Indeks	Różnica
TENCENT HLDGS LTD	Usługi komunikacyjne	Chiny	9,5	7,9	1,7
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Sektor dóbr wyższego rzędu	Chiny	8,3	5,4	2,9
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	Sektor przemysłowy	Chiny	3,6	1,4	2,2
DOUYIN CO LTD	Usługi komunikacyjne	Chiny	3,0	0,0	3,0
NETEASE INC	Usługi komunikacyjne	Chiny	2,9	1,0	1,8
TRIP.COM GROUP LTD	Sektor dóbr wyższego rzędu	Chiny	2,8	0,6	2,2
PDD HOLDINGS INC	Sektor dóbr wyższego rzędu	Chiny	2,7	1,1	1,7
FULL TRUCK ALLIANCE CO LTD	Sektor przemysłowy	Chiny	2,7	0,2	2,5
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Sektor technologii informacyjnych	Tajwan	2,3	0,0	2,3
KANZHUN LTD	Sektor przemysłowy	Chiny	2,2	0,2	2,1

wskaźniki ESG

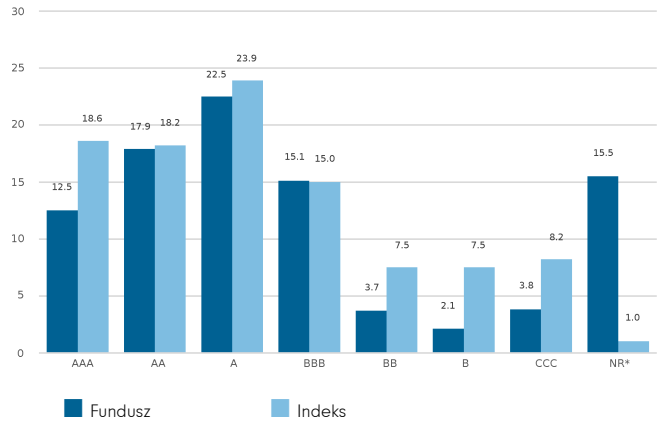
Arkusz informacyjny jest oparty na stanie portfela na dzień wskazany powyżej. Rozkład ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) może zmieniać się w czasie. Podejmując decyzje inwestycyjne, zarządzający portfelem może korzystać z ratingów ESG MSCI lub ratingów ESG spółki Fidelity. Informacje na temat poszczególnych produktów można znaleźć w lokalnej witrynie internetowej Fidelity, do której dostęp można uzyskać pod adresem https://www.fidelityinternational.com po otwarciu sekcji Products & services (Produkty i usługi) i wybraniu kraju zamieszkania.
Dane te (w tym rozkład ratingów MSCI ESG) są prezentowane wyłącznie w celach informacyjnych.

Charakterystyka zrównoważonego rozwoju (31.10.2026)

	Fundusz	Indeks
Rating funduszu MSCI ESG (AAA–CCC)	**A**	**N/R**
Średnia ważona emisji dwutlenku węgla (tCo2e/mln USD przychodu)	**67,0**	**302,3**
Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR	**8**	**N/A**

N/A – nie dotyczy
N/R – nie oceniono.

Rozkład ESG ratingów MSCI % (31.10.2026)



Rating ESG Funduszu oparty na aktywach posiadanych na dzień 31.08.26 przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 81,6%. Dane dotyczące intensywności emisji dwutlenku węgla oparte na aktywach posiadanych na dzień 31.10.26 przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 81,9%.

Glosariusz

Rating MSCI ESG funduszu: Pokazuje to rating ESG funduszu oparty na ocenach jakości przyznanych funduszowi przez MSCI. Obejmuje on oceny od AAA, AA (lider), A, BBB, BB (średnia) do B, CCC (pozostające w tyle). Aby fundusz został ujęty w ratingach MSCI ESG, 65% wagi brutto funduszu musi pochodzić z uwzględnionych papierów wartościowych (z wyłączeniem środków pieniężnych), czas posiadania aktywów przez fundusz musi wynosić mniej niż rok i fundusz musi obejmować co najmniej dziesięć papierów wartościowych.
Średnia ważona emisji dwutlenku węgla: oblicza się ją jako sumę wagi każdego portfela pomnożoną przez ekwiwalent CO2 na 1 milion USD przychodów z każdej inwestycji. Wskaźnik ten opiera się na ekspozycji funduszu na spółki wysokoemisyjne i obejmuje emisje dwutlenku węgla w zakresie 1 i zakresie 2. Informacje o emisji dwutlenku węgla są dostępne, jeżeli pokrycie bazowych papierów wartościowych wynosi więcej niż 50%.
Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR: Przedstawia najnowszą dostępną klasyfikację przyznaną każdemu funduszowi w ramach unijnego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR). Fundusze, o których mowa w art. 9, mają na celu zrównoważone inwestycje i promują aspekty środowiskowe lub społeczne. Fundusze, o których mowa w art. 8, promują aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie mają na celu zrównoważonych inwestycji. Fundusze, o których mowa w art. 6, uwzględniają ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem (o ile w prospekcie nie określono inaczej) w analizie inwestycyjnej i procesie decyzyjnym, przy czym nie promują aspektów środowiskowych lub społecznych ani nie mają na celu zrównoważonych inwestycji. Informacje na temat aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem są podawane zgodnie z rozporządzeniem SFDR na stronie https://www.fidelity.lu/sfdr.
Rozkład ratingów ESG MSCI: Przedstawia rozkład procentowy ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) w funduszu oparty na wartości aktywów netto inwestycji z wyłączeniem środków pieniężnych, funduszy płynnościowych, instrumentów pochodnych i funduszy Exchange Traded Funds (ETF).

Zastrzeżenie

Źródło informacji na temat ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG): ©2026 MSCI ESG Research LLC. Kopiowanie za zgodą; zakaz dalszego rozpowszechniania. Mimo że dostawcy informacji dla spółki Fidelity International, w tym między innymi spółka MSCI ESG Research LLC oraz jej podmioty stowarzyszone („Podmioty ESG"), uzyskują informacje ze źródeł uznawanych za wiarygodne, żaden z Podmiotów ESG nie gwarantuje oryginalności, dokładności ani kompletności danych zawartych w niniejszym dokumencie. Żaden z Podmiotów ESG nie udziela żadnych wyraźnych ani dorozumianych gwarancji, a Podmioty ESG niniejszym wyraźnie wyłączają odpowiedzialność za wszelkie gwarancje przydatności handlowej i przydatności do określonych celów w odniesieniu do danych zawartych w niniejszym dokumencie. Żaden z Podmiotów ESG nie ponosi odpowiedzialności za błędy i pominięcia związane z danymi zawartymi w niniejszym dokumencie. Ponadto, niezależnie od powyższego, w żadnym wypadku Podmioty ESG nie ponoszą odpowiedzialności za jakiekolwiek szkody bezpośrednie, pośrednie, szczególne, moralne, wynikowe lub inne (w tym z tytułu utraconych zysków), nawet jeśli Podmioty zostaną poinformowane o możliwości wystąpienia takich szkód. Informacje te są aktualne na dzień sporządzenia na podstawie danych dostarczonych przez spółkę MSCI. Mogą występować różnice czasowe między datą uzyskiwania danych a datą ich przedstawienia. Bardziej aktualne informacje na temat ratingów MSCI ESG funduszu są dostępne na stronie https://www.msci.com/esg-fund-ratings. Bardziej aktualne informacje na temat ratingów MSCI ESG są dostępne na stronie https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings.
Źródło danych dotyczących emisji dwutlenku węgla: dane dostarczone przez ISS ESG. Wszelkie prawa do informacji dostarczonych przez spółkę Institutional Shareholder Services Inc. i jej podmioty stowarzyszone (ISS) należą do spółki ISS i/lub jej licencjodawców. Spółka ISS nie udziela żadnych wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani nie ponosi odpowiedzialności za jakiekolwiek błędy, pominięcia lub przerwy w dostarczaniu danych przez spółkę ISS ani z nim związane. Informacje te są aktualne na dzień sporządzenia na podstawie danych dostarczonych przez spółkę ISS. Mogą występować różnice czasowe między datą uzyskiwania danych a datą ich przedstawienia.
Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR jest przydzielana przez Fidelity zgodnie z rozporządzeniem UE w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

Glosariusz

Stopa obrotu portfela (PTR=77,79%) i koszt obrotu portfela (PTC=0,16%), jeżeli je przedstawiono: W dyrektywie SRDII nie zdefiniowano metodologii w odniesieniu do tych wartości; nasza jest następująca: **Stopa obrotu portfela (PTR)** = (zakupy papierów wartościowych + sprzedaż papierów wartościowych) pomniejszone o (subskrypcje jednostek + wykupy jednostek), podzielone przez średnią wartość funduszu w ciągu ostatnich 12 miesięcy razy 100. Wszelkie transakcje funduszy w Fidelity Institutional Liquidity Funds są wyłączone z obliczeń stopy obrotu portfela. **Koszt obrotu portfela (PTC)** = stopa obrotu portfela (ograniczona do 100%) x koszt transakcyjny, gdzie koszt transakcyjny jest obliczany jako ujawniane zgodnie z dyrektywą MiFID koszty transakcyjne portfela ex post (tj. za wcześniejsze 12 miesięcy) pomniejszone o koszty implicite.

Zmienność i ryzyko

Zmienność w skali rocznej: miara wskazująca, jak zmienne stopy zwrotu funduszu lub porównawczego indeksu rynkowego oscylują wokół swojej historycznej średniej (znana również jako „odchylenie standardowe"). Dwa fundusze mogą generować taki sam zwrot w danym okresie. Fundusz, którego miesięczne zwroty były mniej zróżnicowane, będzie odznaczał się niższą zmiennością w skali rocznej i będzie uznawany za fundusz, który uzyskał zwroty przy niższym ryzyku. Obliczenie jest odchyleniem standardowym 36 miesięcznych zwrotów przedstawionych jako liczba w skali rocznej. Zmienność funduszy jest obliczana niezależnie od zmienności indeksów.

Względna zmienność: wskaźnik obliczany poprzez porównanie zmienności funduszu w skali rocznej ze zmiennością porównawczego indeksu rynkowego w skali rocznej. Wartość większa niż 1 wskazuje, że fundusz wykazywał większą zmienność niż indeks. Wartość mniejsza niż 1 wskazuje, że fundusz wykazywał mniejszą zmienność niż indeks. Względna zmienność na poziomie 1,2 oznacza, że fundusz wykazywał o 20% większą zmienność niż indeks, natomiast wskaźnik na poziomie 0,8 oznaczałby, że fundusz wykazywał o 20% mniejszą zmienność niż indeks.

Wskaźnik Sharpe'a: pomiar wyników funduszu dostosowanych do ryzyka przy uwzględnieniu zwrotu z inwestycji wolnej od ryzyka. Wskaźnik pozwala inwestorowi ocenić, czy stopa zwrotu funduszu jest adekwatna do poziomu podejmowanego ryzyka. Im wyższy wskaźnik, tym lepsze wyniki dostosowane do ryzyka. Jeśli wskaźnik ma wartość ujemną, fundusz zapewnia stopę zwrotu niższą od stopy zwrotu wolnej od ryzyka. Wskaźnik jest obliczany poprzez odjęcie stopy zwrotu wolnej od ryzyka (np. ze środków pieniężnych) w odpowiedniej walucie od stopy zwrotu funduszu, a następnie podzielenie wyniku przez zmienność funduszu. Jest obliczany na podstawie wartości w ujęciu rocznym.

Wskaźnik alfa w skali rocznej: różnica pomiędzy oczekiwaną stopą zwrotu funduszu (wynikającą z jego wskaźnika beta) a rzeczywistą stopą zwrotu funduszu. Fundusz z dodatnim wskaźnikiem alfa osiągnął wyższy zwrot, niż należałoby oczekiwać na podstawie jego wskaźnika beta.

Wskaźnik beta: miara wrażliwości funduszu na zmiany na rynku (reprezentowane przez indeks rynkowy). Zgodnie z definicją wskaźnik beta rynku wynosi 1,00. Wskaźnik beta na poziomie 1,10 oznacza, że od funduszu można oczekiwać wyników lepszych o 10% od indeksu w warunkach wzrostów na rynkach i o 10% gorszych w warunkach spadków na rynkach, przyjmując że pozostałe czynniki są stałe. Z kolei wskaźnik beta na poziomie 0,85 oznacza, że od funduszu można oczekiwać wyników o 15% gorszych od stopy zwrotu rynku w warunkach wzrostów na rynkach i o 15% lepszych w warunkach spadków na rynkach.

Błąd odwzorowania w skali rocznej: miara wskazująca, jak bardzo wyniki funduszu są zbliżone do indeksu, z którym jest porównywany. Jest to odchylenie standardowe nadwyżki stopy zwrotu funduszu. Im wyższy błąd odwzorowania funduszu, tym większa zmienność stóp zwrotu funduszu wokół indeksu rynkowego.

Wskaźnik informacyjny: miara skuteczności funduszu w generowaniu nadwyżki stopy zwrotu w odniesieniu do poziomu podejmowanego ryzyka. Wskaźnik informacyjny na poziomie 0,5 oznacza, że fundusz generuje nadwyżkę stopy zwrotu w skali rocznej odpowiadającą połowie wartości błędu odwzorowania. Wskaźnik jest obliczany poprzez podzielnie nadwyżki stopy zwrotu funduszu w skali rocznej przez błąd odwzorowania funduszu.

R^2: miara przedstawiająca stopień, w jakim stopę zwrotu funduszu można wyjaśnić na podstawie stóp zwrotu porównawczego indeksu rynkowego. Wartość 1 oznacza, że fundusz i indeks są idealnie skorelowane. Miara na poziomie 0,5 oznacza, że tylko 50% wyników funduszu można wyjaśnić za pomocą indeksu. Jeśli wskaźnik R2 wynosi 0,5 lub mniej, wskaźnik beta funduszu (a tym samym również jego wskaźnik alfa) nie stanowi wiarygodnej miary (ze względu na niską korelację między funduszem a indeksem).

Historyczna dochodowość

Historyczna dochodowość funduszu opiera się na dywidendach zadeklarowanych w ciągu poprzednich 12 miesięcy. Oblicza się ją, sumując wysokość dywidend zadeklarowanych w tym okresie i dzieląc przez cenę w dniu publikacji. Zadeklarowane dywidendy mogą być niepotwierdzone i ulegać zmianom. Jeśli nie istnieją dane dotyczące dywidend z okresu 12 miesięcy, historyczna dochodowość nie będzie publikowana.

Klasyfikacja sektorowa/branżowa

GICS: Global Industry Classification Standard (GICS) to taksonomia stosowana głównie w indeksach MSCI i S&P, w której każda firma jest przypisana na podstawie swojej głównej działalności biznesowej do jednego(-ej) z 11 sektorów, 24 grup branżowych, 69 branż i 158 podrzędnych branż. Więcej informacji można znaleźć na stronie http://www.msci.com/gics

ICB: Industry Classification Benchmark (ICB) to taksonomia stosowana głównie w indeksach FTSE Russell, w której każda firma jest przypisana na podstawie swojej głównej działalności biznesowej do jednej(-ego) z 11 branż, 20 supersektorów, 45 sektorów i 173 podsektorów. Więcej informacji można znaleźć na stronie https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb

TOPIX: Indeks cenowy giełdy w Tokio, powszechnie znany jako TOPIX, to indeks rynku giełdowego Tokyo Stock Exchange (TSE) w Japonii, odwzorowujący wszystkie spółki krajowe notowane na głównym parkiecie tamtejszej giełdy. Jest obliczany i publikowany przez TSE.

IPD oznacza spółkę Investment Property Databank oferującą inwestorom z sektora nieruchomości usługi badania i analizy porównawczej. Indeks IPD UK Pooled Property Funds Index – All Balanced Funds jest składnikiem indeksów IPD Pooled Funds publikowanym co kwartał przez IPD.

PNAV: Wartość aktywów netto w odniesieniu do wyników umożliwia obliczenie potencjalnych wyników funduszu, gdyby czas przeprowadzania wyceny był zgodny z indeksem. Oblicza się ją na koniec miesiąca poprzez ponowną wycenę aktywów funduszu przy użyciu cen rynkowych na koniec dnia w celu dostosowania do indeksu, standardowych kursów zamknięcia WM/Reuters (ustalonych na godzinę 16:00 czasu obowiązującego w Wielkiej Brytanii) w celu dostosowania do indeksu oraz po odjęciu wszelkich korekt wynikających z wartości godziwej lub polityki Fidelity International w zakresie ustalania ruchomych cen. Te symulowane wyniki służą wyłącznie do celów ilustracyjnych. Żadne transakcje z klientami nie odbywają się przy użyciu PNAV.

Opłaty bieżące

Kwota opłat bieżących odpowiada opłatom pobieranym przez fundusz w ciągu roku. Kwota ta jest wyliczana z końcem roku obrotowego funduszu i może być różna w poszczególnych latach. W przypadku typów funduszy o stałych opłatach bieżących kwota ta nie może ulegać zmianom z roku na rok. W przypadku nowych typów funduszy lub typów będących przedmiotem działania przedsiębiorstw (np. zmiana rocznej opłaty za zarządzanie) kwotę opłat bieżących szacuje się, dopóki nie zostaną spełnione kryteria publikacji faktycznej kwoty opłat bieżących.

Kwota opłat bieżących obejmuje następujące rodzaje opłat: opłaty za zarządzanie, opłaty administracyjne, opłaty powiernicze i depozytowe, opłaty transakcyjne, koszty związane z przekazywaniem sprawozdań Posiadaczom Tytułów Uczestnictwa, ustawowe opłaty rejestracyjne, honoraria Dyrektorów (w stosownych przypadkach) i opłaty bankowe. Kwota ta nie obejmuje: opłat za wyniki (w stosownych przypadkach); kosztów transakcji portfelowych z wyjątkiem przypadku, gdy opłata za subskrypcję / opłata za umorzenie jest uiszczana przez fundusz podczas zakupu lub sprzedaży jednostek w innym przedsiębiorstwie zbiorowego inwestowania.

Aby uzyskać więcej informacji o opłatach (w tym informacji na temat zamknięcia roku obrachunkowego funduszu), należy zapoznać się z informacjami w sekcji opłat w najnowszym Prospekcie Funduszu.

Główny typ tytułów uczestnictwa: ustalany przez Morningstar, gdy w analizie wymagany jest tylko jeden typ tytułów uczestnictwa dla każdego funduszu w danej grupie porównawczej. Jest to typ tytułów uczestnictwa zalecany przez Morningstar jako najlepszy wskaźnik zastępczy dla portfela dla odnośnego rynku i kombinacji kategoria/GIF. W większości przypadków wybrany typ tytułów uczestnictwa stanowi najbardziej detaliczną wersję (na podstawie rzeczywistej opłaty za zarządzanie, daty uruchomienia funduszu, statusu dystrybucji, waluty i innych czynników), chyba że mniej detaliczny typ tytułów uczestnictwa ma znacznie dłuższą historię wyników. Jest inny niż dane dla najstarszego typu tytułów uczestnictwa, ponieważ znajduje się na poziomie dostępności do sprzedaży i nie wszystkie rynki będą miały najstarszy typ tytułów uczestnictwa do sprzedaży w tym regionie. Główny typ tytułów uczestnictwa bazuje również na kategorii, więc dla każdej kombinacji „dostępny do sprzedaży" / kategoria dla funduszu będzie istnieć jej własny główny typ tytułów uczestnictwa.

Ważne informacje

To jest komunikat marketingowy. Kopiowanie lub rozpowszechnianie tych informacji bez uprzedniego zezwolenia jest niedozwolone.

Spółka Fidelity przekazuje jedynie informacje o produktach i usługach i nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego opartych na indywidualnej sytuacji finansowej, z wyjątkiem przypadków konkretnie określonych przez odpowiednio upoważnioną firmę w formalnej komunikacji z klientem.

Fidelity International oznacza grupę spółek tworzących światową organizację zarządzania inwestycjami, która przekazuje informacje na temat produktów i usług w wyznaczonych jurysdykcjach poza Ameryką Północną. 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.

Spółka Fidelity Funds „FF" jest otwartym funduszem inwestycyjnym (UCITS) założonym w Luksemburgu i oferującym różne typy tytułów uczestnictwa. FIL Investment Management (Luxembourg) S.a.r.l zastrzega sobie prawo do wypowiedzenia ustaleń dotyczących wprowadzania do obrotu subfunduszu i/lub jego jednostek uczestnictwa zgodnie z art. 93a dyrektywy 2009/65/WE i art. 32a dyrektywy 2011/61/UE. Wcześniejsze zawiadomienie o zaprzestaniu działalności zostanie dokonane w Luksemburgu.

Annualizowane stopy wzrostu, łączna stopa zwrotu, mediana sektorowych stóp zwrotu oraz rankingi Morningstar - Źródło danych - © 2026 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.

Ten typ tytułów uczestnictwa jest zarejestrowany i dystrybuowany w następujących lokalizacjach: Austria, Chile, Czechy, Dania, Finlandia, Francja, Hiszpania, Islandia, Katar, Liechtenstein, Luksemburg, Malta, Niemcy, Norwegia, Oman, Polska, Portugalia, Republika Czeska, Szwajcaria, Szwecja, Słowacja, Wielka Brytania, Węgry, Włochy.

Przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji inwestycyjnej na podstawie aktualnego prospektu emisyjnego i dokumentu zawierającego kluczowe informacje zalecane jest uzyskanie szczegółowych informacji wraz z bieżącymi raportami rocznymi i półrocznymi dostępnymi bezpłatnie pod adresem https://www.fidelityinternational.com, u naszych dystrybutorów, u doradcy finansowego lub w oddziale banku oraz w naszym europejskim centrum informacyjnym (European Service Centre) w Luksemburgu, FIL (Luxembourg) S.a.r.l Skypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luxemburg. Wydane przez spółkę FIL (Luxembourg) S.a.r.l, upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Inwestorzy / potencjalni inwestorzy mogą uzyskać informacje na temat przysługujących im praw dotyczących skarg i sporów sądowych w lokalnej witrynie internetowej Fidelity, do której dostęp można uzyskać pod adresem https://www.fidelityinternational.com po otwarciu sekcji Products & services (Produkty i usługi) i wybraniu kraju zamieszkania. Cała dokumentacja i wszystkie informacje będą sporządzone w języku lokalnym lub uznawanym w Europie języku wybranego kraju.

Dokumentację można również uzyskać od następujących agentów płatności / dystrybutorów:
Szwajcaria - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurych.

Austria : Prospekt i dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/niemieckim oraz Zasady dotyczące skarg w języku niemieckim w witrynie www.fidelity.at. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Chile : Ani emitenta, ani papierów wartościowych nie zarejestrowano w Superintendencia de Valores y Seguros zgodnie z ustawą nr 18,045, Ley de Mercado de Valores, oraz przepisami wydanymi na jej podstawie. Niniejszy dokument nie stanowi oferty ani zaproszenia do subskrypcji lub zakupu papierów wartościowych w Republice Chile, z wyjątkiem indywidualnie zidentyfikowanych nabywców zgodnie z ofertą prywatną w rozumieniu artykułu 4 ustawy Ley de Mercado de Valores (oferta, która nie jest skierowana do ogółu społeczeństwa ani do określonego sektora lub określonej grupy społeczeństwa).

Republika Czeska : Prospekt i dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/czeskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku czeskim w witrynie www.fidelity.cz. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Dania : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/duńskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku duńskim w witrynie

www.fidelity.dk. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Finlandia : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/fińskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku fińskim w witrynie www.fidelity.fi. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Francja : Prospekt, dokument zawierający kluczowe informacje oraz Zasady dotyczące skarg w języku francuskim w witrynie www.fidelity.fr. Na żądanie dokument ten jest dostępny w języku francuskim. Aby nie otrzymywać dokumentów w języku angielskim przeznaczonych dla profesjonalistów, należy skontaktować się ze swoją osobą do kontaktu z firmy Fidelity. Wydane we Francji przez spółkę FIL Gestion, uprawnioną i nadzorowaną przez AMF (Autorité des Marchés Financiers) N°GP03-004, 21 Avenue Kléber, 75116 Paris

Niemcy : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje oraz Zasady dotyczące skarg w języku niemieckim na stronach www.fidelity.de/anlegerinformationen, www.fidelity.de/beschwerdemanagement/ i www.fidelity.lu/complaints-handling-policy. Ujawnianie wyników jest niezgodne z niemieckimi przepisami dotyczącymi klientów detalicznych, dlatego wyniki nie mogą być im przekazywane. Wydane dla niemieckich klientów hurtowych przez spółkę FIL Investments Services GmbH / dla niemieckich klientów emerytalnych przez spółkę FIL Finance Services GmbH (Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus). Wydane dla niemieckich klientów instytucjonalnych przez spółkę FIL (Luxembourg) S.à r.l, Skypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luxembourg.

Węgry : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/węgierskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku węgierskim w witrynie www.fidelity.co.hu. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Włochy : Prospekt, dokument zawierający kluczowe informacje oraz Zasady dotyczące skarg w języku włoskim w witrynie www.fidelity-italia.it. Informacje są również dostępne w języku włoskim w Consob. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Liechtenstein : Prospekt, dokument zawierający kluczowe informacje oraz Zasady dotyczące skarg w języku angielskim/niemieckim w witrynie www.fidelity.li. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Luksemburg : Prospekt i dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/francuskim/niemieckim oraz Zasady dotyczące skarg w języku angielskim w witrynie www.fidelity.lu. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Malta : Prospekt, dokument zawierający kluczowe informacje oraz Zasady dotyczące skarg w języku angielskim w witrynie www.fidelity.com.mt oraz od spółki BOV Asset Management Limited (która jest licencjonowana przez Maltański Urząd ds. Nadzoru Finansowego). Fundusz jest promowany na Malcie przez BOV Asset Management Limited zgodnie z unijną dyrektywą UCITS; ustawą o usługach inwestycyjnych, rozdział 370 ustawodawstwa maltańskiego; oraz rozporządzeniem w ramach ustawy o usługach inwestycyjnych (w sprawie promowania funduszy UCITS), przepis wykonawczy 370.18 do ustawodawstwa maltańskiego. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Norwegia : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/norweskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku norweskim w witrynie www.fidelity.no. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Polska : Prospekt, dokument zawierający kluczowe informacje, dodatkowe informacje dla inwestorów w języku angielskim/polskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku polskim w witrynie www.fidelity.pl oraz od przedstawicielstwa funduszu w Polsce. Niniejszy dokument nie stanowi rekomendacji w rozumieniu polskiego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Żadne twierdzenia lub oświadczenia zawarte w niniejszym dokumencie nie są prawnie wiążące dla spółki Fidelity ani osoby je otrzymującej i nie stanowią oferty w rozumieniu polskiego Kodeksu cywilnego z dnia 23 kwietnia 1964 r. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Portugalia : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje oraz Zasady dotyczące skarg w języku portugalskim w witrynie www.fidelity.pt. Spółka Fidelity Funds jest zarejestrowana w CMVM, a dokumenty prawne można uzyskać od lokalnych upoważnionych dystrybutorów. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Słowacja : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/słowackim oraz Zasady dotyczące skarg w języku słowackim w witrynie www.fidelity.sk. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Hiszpania : Prospekt i dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/hiszpańskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku hiszpańskim w witrynie www.fondosfidelity.es. Podmiotami dystrybuującymi i depozytariuszami są odpowiednio FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. oraz Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Spółki Fidelity Funds i FAST zostały wpisane do celów wprowadzania do obrotu w Hiszpanii do rejestru zagranicznych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania CNMV odpowiednio pod numerami 124 i 649 (w rejestrze tym można uzyskać szczegółowe informacje na temat lokalnych dystrybutorów). Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Szwecja : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/szwedzkim oraz Zasady dotyczące skarg w języku szwedzkim w witrynie www.fidelity.se. Wydane przez spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Szwajcaria : Prospekt i dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/niemieckim/francuskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku niemieckim/angielskim w witrynie www.fidelity.ch oraz od przedstawiciela i podmiotu wypłacającego w Szwajcarii,BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich. Fidelity zobowiązuje się do świadczenia usług finansowych zakupu i/lub sprzedaży instrumentów finansowych w rozumieniu ustawy o usługach finansowych Financial Services Act (FinSA). Fidelity nie ma obowiązku oceniać stosowności ani odpowiedniości na podstawie ustawy FinSA. Podane informacje stanowią reklamę. Wydane przez spółkę FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Polish 52708 T1c