

## Strategia

Zarządzający kieruje się fundamentalnym podejściem inwestycyjnym, wychodzącym od szczegółowych danych dotyczących spółki i uzyskiwanych przez nią wskaźników (metoda bottom-up), opartym na doborze akcji, analizie branżowej i ocenie w zakresie zrównoważonego rozwoju. Skupia się na identyfikowaniu spółek niewłaściwie wycenionych z atrakcyjnymi profilami ryzyka i zysku. Zarządzający uważa także, że mniej intensywnie analizowane spółki mogą zaoferować najwyższy potencjał wzrostowy ze względu na anomalie wyceny. Takie okazje, wsparte ponadprzeciętnym wzrostem zysków i/lub rozpoznaniem na rynku, a następnie zamknięciem luki pomiędzy ceną akcji i wartością wewnętrzną, skutkują wynikami lepszymi niż te wynikające z cyklu ekonomicznego. Zarządzający koncentruje się na najbardziej atrakcyjnych możliwościach nieprawidłowej wyceny, gdzie potencjalne całkowite zwroty (wzrost kapitału plus zysk z dywidendy) w ofercie są najwyższe na rynku i wazone w kontekście ryzyka spadku. Ostatecznie alokacja sektorowa i krajowa będzie opierać się na procesie wyboru spółek wychodzącym od szczegółowych danych dotyczących spółki i uzyskiwanych przez nią wskaźników (metoda bottom-up). Do procesu inwestycyjnego zostały włączone kwestie ESG, tj. ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

## Cele i polityka inwestycyjna

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

**Polityka inwestycyjna:** Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w mniej rozwiniętych krajach Azji, które są uznawane za rynki wschodzące. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz inwestuje co najmniej 50% swoich aktywów w papiery wartościowe spółek o korzystnych aspektach z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG). Fundusz będzie inwestować poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

**Proces inwestycyjny:** W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę także aspekty ESG. Przy ustalaniu korzystnych aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami Zarządzający Inwestycjami chce dopilnować, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki ładu korporacyjnego.

Fundusz stosuje się do standardów zawartych w ramach zrównoważonego inwestowania Fidelity. 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 i w celach inwestycyjnych.

**Benchmark:** MSCI Emerging Markets Asia Index – indeks, który nie uwzględnia aspektów ESG. Cele: wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

## Informacje Dotyczące Funduszu

Data Uruchomienia: 21.04.08  
Zarządzający portfelem: Madeleine Kuang  
Dołączył Do Funduszu: 01.07.21  
Lata w Fidelity: 13  
Aktywa funduszu: PLN 2.233m  
Liczba pozycji w funduszu\*: 110  
Waluta referencyjna funduszu: Dolar Amerykański (USD)  
Siedziba funduszu: Luksemburg  
Forma prawna funduszu: SICAV  
Firma zarządzająca: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.  
Gwarancja kapitału: Nie  
Koszt obrotu portfela (PTC): 0,15%  
Stopa obrotu portfela (PTR): 67,55%

\*Definicję pozycji można znaleźć na stronie 3 niniejszego arkusza informacyjnego w części zatytułowanej „Jak oblicza i prezentuje się dane”.

## Informacje na temat klasy tytułów uczestnictwa

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

Data Uruchomienia: 06.08.12  
WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa: 17,84  
ISIN: LU0805777611  
SEDOL: B7TVLN2  
Bloomberg: FFEAAP LX  
Ostateczny termin składania zleceń: 12:00 czasu UK (zwykle 13:00 czasu środkowoeuropejskiego)  
Rodzaj dystrybucji: Akumulacja  
Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie: 1,95% (30.04.22)  
OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie: 1,50%

## Niezależna ocena

Informacje są dostępne najpóźniej w dniu publikacji. Więcej informacji można uzyskać w Glosariuszu. Ponieważ niektóre agencje ratingowe mogą wykorzystywać wyniki osiągnięte w przeszłości do sporządzania ocen, nie stanowią one miarodajnego wskaźnika przyszłych rezultatów.

Rating Scope’ego: (B)

## Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka wyznaczono przy założeniu posiadania produktu przez 4 lata. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić, jeśli inwestor zdecyduje się na zamianę produktu na gotówkę we wczesnej fazie. W takim przypadku może odzyskać mniejszą kwotę.

Ogólny wskaźnik ryzyka wskazuje poziom ryzyka danego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że posiadacz produktu straci pieniądze z powodu zmian sytuacji na rynkach lub dlatego, że nie będziemy w stanie mu zapłacić. Ten produkt otrzymał ocenę 4 na 7, co wskazuje średnie ryzyko. Ocena dotyczy potencjalnych strat na podstawie przyszłych wyników na średnim poziomie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność do zapłaty. Na skutek wahań kursów walut zwrot może się zwiększyć lub zmniejszyć. Ez a termék semmilyen védelmet nem foglal magában a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, így Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy egészét. Amennyiben a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. társaság nem tudja kifizetni az Önnel járó összeget, Ön a teljes befektetését elveszítheti.

## Ważne informacje

Wartość inwestycji może zarówno wzrosnąć, jak i spaść, a inwestor może otrzymać mniejszą kwotę, niż początkowo zainwestował. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych może doprowadzić do zwiększenia zysków lub strat w ramach funduszu. Ten fundusz inwestuje na rynkach wschodzących, które mogą charakteryzować się większą zmiennością niż inne, bardziej rozwinięte rynki. Płynność jest miarą tego, jak łatwo daną inwestycję można zamienić na gotówkę. W pewnych warunkach rynkowych wycena lub sprzedaż aktywów po pożądanej cenie może być trudniejsza. Może to wpłynąć na zdolność funduszu do terminowej realizacji umorzeń. Zainteresowanie Zarządzającego Inwestycjami papierami wartościowymi emitentów, którzy są uznawani za zachowujących korzystne aspekty ESG, lub inwestycjami o zrównoważonym charakterze może wpłynąć na wyniki inwestycyjne funduszu korzystnie lub niekorzystnie w porównaniu z podobnymi funduszami bez takiego ukierunkowania. 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. W odniesieniu do aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem promowanego funduszu decyzja o inwestycji powinna uwzględniać wszystkie cechy lub cele promowanego funduszu wyszczególnione w prospekcie.

Wyniki uzyskiwane w przeszłości nie stanowią prognozy przyszłych zwrotów. Stosowane jest zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym, aby istotnie zmniejszyć ryzyko strat mogących wynikać z niekorzystnych zmian kursów wymiany walut w przypadku inwestycji w walutach innych niż waluta transakcji. Promowana inwestycja dotyczy nabycia jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszu, a nie danego składnika aktywów bazowych należącego do funduszu.

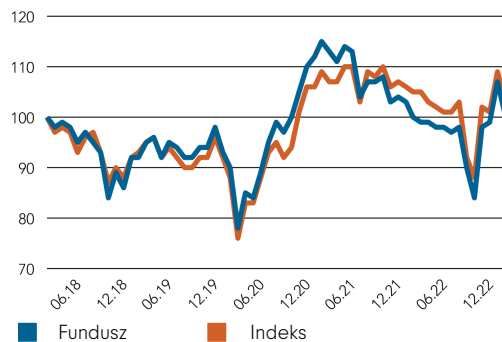
## Porównania stóp zwrotu

Indeks rynkowy od 14.07.22

MSCI Emerging Markets Asia Index (Net) Hedged to PLN

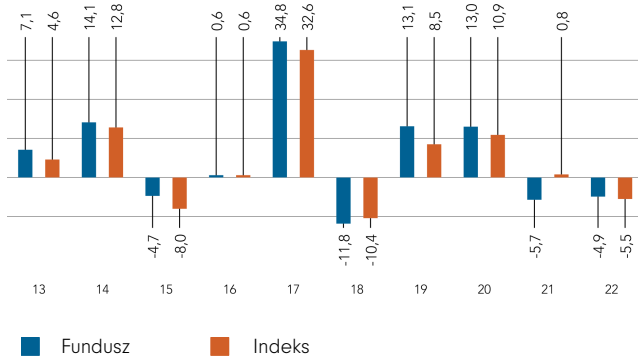
Indeks rynkowy prezentuje się wyłącznie dla celów porównawczych, chyba że wskazano inaczej w Celach i polityce inwestycyjnej na stronie 1. Ten sam indeks stosowany jest w tabelach z informacjami o pozycjonowaniu zawartych w niniejszym arkuszu informacyjnym. Jeżeli data wprowadzenia dla bieżącego indeksu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

### Skumulowana stopa zwrotu w PLN (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 lata kalendarzowe w PLN (%)



### Stopa zwrotu do 28.02.23 w PLN (%)

	1 m	3 m	Od Poc. Roku Do Dnia Dzisiaj	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 06.08.12*
Skumulowany wynik Funduszu	-5,5	3,3	2,5	1,0	12,3	1,4	78,4
Skumulowany wynik Indeksu	-4,6	1,9	2,6	-1,1	17,4	3,6	70,8
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	1,0	3,9	0,3	5,6
Roczny wynik Indeksu	-	-	-	-1,1	5,5	0,7	5,2

### Ranking w ramach grupy porównawczej

Całkowita Liczba Funduszy

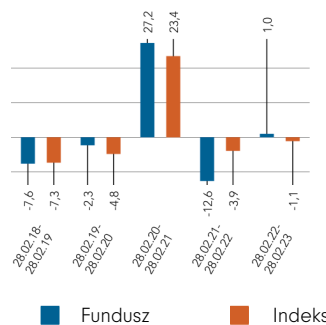
Ranking kwartyłowy\*\*

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 PLN, po potrąceniu opłat. 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. Źródłem informacji o indeksach rynkowych jest RIMES, zaś pozostałe dane pochodzą od zewnętrznych dostawców, takich jak Morningstar.

\*Data początkowa analizy wyników.

\*\*Ranking kwartyłowy 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. Ranking opiera 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 kwartyłowy to wewnętrzna kalkulacja Fidelity International. Ranking może zależeć od typu tytułów uczestnictwa.

### Stopa zwrotu za okresy 12-miesięczne w PLN (%)



### Zmienność i ryzyko (3 lata)

Annualizowana zmienność (%)	18,86	Annualizowany wskaźnik alfa	-1,32
Względna Zmienność	1,02	Beta	0,98
Współczynnik Sharpe'a:	0,07	Annualizowany błąd odzworowania (%)	4,73
Współczynnik Sharpe'a: indeks	0,15	Information Ratio	-0,33
		R <sup>2</sup>	0,94

Obliczone za pomocą punktów danych na koniec miesiąca. Definicje tych terminów można znaleźć w części zawierającej Glosariusz w niniejszym arkuszu informacyjnym.

## Wprowadzenie

Niniejszy arkusz informacyjny zawiera informacje o składzie funduszu w danym momencie w czasie. Mają one pomóc zrozumieć, jakie pozycjonowanie stosuje zarządzający funduszem dla osiągnięcia założonych celów funduszu.

Tabela ekspozycji na akcje zawiera informacje poglądowe o funduszu. Pokazują one – w ujęciu procentowym – jaka część funduszu jest inwestowana na rynku. Im wyższa wartość, tym w większym stopniu fundusz będzie uczestniczył we wszelkich wzrostach (lub spadkach) na rynku.

Część z definicjami zawiera obszerniejsze wyjaśnienie poszczególnych elementów składowych tabeli.

Tabele z informacjami o ekspozycji i pozycjonowaniu na stronie 4 dostarczają różnorodnych przeglądowych informacji o funduszu i stanowią spojrzenie na inwestycje funduszu z różnych perspektyw.

## Jak oblicza i prezentuje się dane

Dane o składzie portfela oblicza i prezentuje się zgodnie z szeregiem ogólnych zasad, które wyszczególniono poniżej.

- **Agregacja:** wszelkie inwestycje, w tym instrumenty pochodne, powiązane z danym emitentem prezentuje się łącznie w celu ustalenia całkowitego odsetka dla każdego emitenta. Łączne inwestycje w niniejszym arkuszu informacyjnym nazywa się pozycją. Jeżeli spółka jest notowana w dwóch różnych krajach, każdą taką notowaną inwestycję można klasyfikować jako odrębnego emitenta. Fundusze inwestycyjne typu ETF oraz instrumenty pochodne na fundusze ETF są traktowane jako osobne papiery wartościowe – tzn. nie są sumowane.

- **Kategoryzacja:** w przypadku zagregowanych inwestycji korzystamy z bazowej charakterystyki emitenta lub akcji zwykłych w celu określenia odpowiedniego sektora, przedziału kapitalizacji rynkowej oraz obszaru geograficznego.

- **Instrumenty pochodne:** wszystkie instrumenty pochodne wykazuje się na podstawie ekspozycji oraz w razie potrzeby poddaje korekcie o wskaźnik delta. Korekta o wskaźnik delta pozwala na prezentację instrumentów pochodnych w postaci równoważnej liczby akcji, jaka byłaby konieczna do uzyskania tej samej stopy zwrotu.

- **„Koszyk” papierów wartościowych:** papiery wartościowe reprezentujące liczbę akcji spółki – podobnie jak kontrakty terminowe futures na indeksy lub opcje – są w miarę możliwości przydzielane do kategorii (takich jak sektor). W przeciwnym razie są uwzględniane w kategorii „Inne indeksowe / Niesklasyfikowane”.

## Ekspozycja na akcje (% ŁAN)

	Ekspozycja (% ŁAN)
Akcje	98,3
Inne	0,0
Niezainwestowane Środki Pieniężne	1,7

### Definicja terminów:

**Akcje:** odsetek aktywów funduszu aktualnie zainwestowany na rynku akcji.

**Inne:** wartość wszelkich inwestycji nieakcyjnych (z wyłączeniem funduszy pieniężnych) wyrażony jako procent TNA funduszu.

**Niezainwestowane środki pieniężne:** wartość ta równa się 100% minus ekspozycja funduszu na Akcje i minus Inne. Pozostaje wówczas wszelka pozostała ekspozycja na środki pieniężne niezainwestowane w akcje ani w instrumenty pochodne.

**% TNA:** Dane są prezentowane jako odsetek TNA, tzn. łącznych aktywów netto (wartość wszystkich aktywów funduszu po potrąceniu wszelkich zobowiązań).

## Aktywne środki pieniężne

Aktywne środki pieniężne 65,8%

To suma przeważonych pozycji funduszu (w tym efektywnych pozycji pieniężnych) w zestawieniu z indeksem rynkowym.

**Ekspozycja sektorowa/branżowa (% ŁAN)**

Sektor GICS	Fundusz	Indeks	Różnica
Sektor technologii informacyjnych	20,4	25,6	-5,3
Sektor finansowy	18,5	17,5	1,0
Sektor dóbr wyższego rzędu	14,0	16,0	-2,0
Usługi komunikacyjne	12,1	10,5	1,6
Sektor ochrony zdrowia	7,5	4,4	3,1
Sektor podst. dóbr konsumpcyjnych	7,2	5,6	1,5
Sektor przemysłowy	5,2	6,0	-0,7
Sektor materiałowy	4,5	6,2	-1,7
Sektor energetyczny	3,9	4,0	0,0
Nieruchomości	3,1	1,9	1,1
Sektor użyteczności publicznej	1,9	2,2	-0,4
<b>Całkowita ekspozycja sektorowa</b>	<b>98,3</b>	<b>100,0</b>	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
<b>Całkowita ekspozycja na akcje</b>	<b>98,3</b>	<b>100,0</b>	

**Ekspozycja na kapitalizację rynkową (% ŁAN)**

PLN	Fundusz	Indeks	Różnica
>10 mld	75,9	95,0	-19,2
5-10 mld	6,7	1,4	5,3
1-5 mld	12,4	0,0	12,4
0-1 mld	0,6	0,0	0,6
<b>Całkowita ekspozycja na kapitalizację rynkową</b>	<b>95,6</b>	<b>96,5</b>	
Indeks / Niesklasyfikowany	2,6	3,5	
<b>Całkowita ekspozycja na akcje</b>	<b>98,3</b>	<b>100,0</b>	

**Ekspozycja geograficzna (w % łącznych aktywów netto)**

	Fundusz	Indeks	Różnica
Chiny	40,9	40,5	0,5
Indie	16,4	16,8	-0,5
Tajwan	11,0	19,4	-8,4
Korea Południowa	9,4	14,9	-5,5
Indonezja	7,8	2,5	5,4
Hongkong	3,4	0,4	3,0
Tajlandia	2,4	2,6	-0,3
Australia	2,2	0,0	2,2
Filipiny	1,5	0,9	0,6
Malezja	1,3	1,9	-0,6
Inne	1,9	0,0	1,8
<b>Całkowita ekspozycja geograficzna</b>	<b>98,3</b>	<b>100,0</b>	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
<b>Całkowita ekspozycja na akcje</b>	<b>98,3</b>	<b>100,0</b>	

**Ekspozycja regionalna (% ŁAN)**

	Fundusz	Indeks	Różnica
Azjatyckie rynki wschodzące	92,1	99,6	-7,5
Region Azji i Pacyfiku (bez Japonii)	5,9	0,4	5,5
Ameryka Łacińska	0,3	0,0	0,3
Ameryka Północna	0,0	0,0	0,0
<b>Całkowita ekspozycja regionalna</b>	<b>98,3</b>	<b>100,0</b>	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
<b>Całkowita ekspozycja na akcje</b>	<b>98,3</b>	<b>100,0</b>	

**Największe pozycje (% WAN)**

Sektor GICS	Lokalizacja geograficzna	Fundusz	Indeks	Różnica
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Tajwan	8,9	8,3	0,6
TENCENT HLDGS LTD	Chiny	7,1	5,5	1,6
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Korea Południowa	4,7	5,0	-0,3
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Chiny	4,7	3,3	1,5
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Indie	2,6	1,1	1,5
HDFC BANK LTD	Indie	2,6	0,0	2,6
SK HYNIX INC	Korea Południowa	2,2	0,7	1,5
AXIS BANK LTD	Indie	2,1	0,5	1,6
BYTEDANCE LTD	Chiny	1,9	0,0	1,9
CHINA YONGDA AUTO SVC HLDG LTD	Chiny	1,6	0,0	1,6

**Największe przeważone pozycje (% ŁAN)**

	Fundusz	Indeks	Różnica
HDFC BANK LTD	2,6	0,0	2,6
BYTEDANCE LTD	1,9	0,0	1,9
CHINA YONGDA AUTO SVC HLDG LTD	1,6	0,0	1,6
FOCUS MEDIA INFORMATION	1,6	0,0	1,6
AXIS BANK LTD	2,1	0,5	1,6
TENCENT HLDGS LTD	7,1	5,5	1,6
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	2,6	1,1	1,5
SK HYNIX INC	2,2	0,7	1,5
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4,7	3,3	1,5
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	1,4	0,2	1,2

**Największe niedoważone pozycje (% ŁAN)**

	Fundusz	Indeks	Różnica
MEITUAN	0,3	1,7	-1,4
INFOSYS LTD	0,0	1,2	-1,2
CHINA CONSTRUCTION BANK	0,0	1,2	-1,2
PING AN INS GROUP CO CHINA LTD	0,0	0,9	-0,9
PDD HOLDINGS INC	0,0	0,9	-0,9
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	0,0	0,8	-0,8
BAIDU INC	0,0	0,8	-0,8
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	0,0	0,7	-0,7
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,0	1,7	-0,7
INDUSTRIAL & COML BK CHINA	0,0	0,6	-0,6

**Koncentracja pozycji (% ŁAN)**

	Fundusz	Indeks
Pierwsza 10	38,4	30,0
Pierwsza 20	50,8	37,8
Pierwsza 50	76,0	50,5

**Definicja terminów:**

**Indeks:** Indeks stosowany w tabelach pozycjonowania na tej stronie jest zdefiniowany w sekcji Porównania stóp zwrotu, na stronie 2 niniejszej publikacji.

**Największe pozycje:** spółki, w które efektywnie zainwestowany jest największy odsetek łącznych aktywów netto funduszu. Pozycje w innych funduszach - w tym funduszach ETF (Exchange Traded Fund) - mogą występować w tabeli, natomiast instrumenty pochodne na indeksy stanowią część kategorii „Inne indeksowe / Niesklasyfikowane”, która nie wystąpi w tabeli.

**Największe przeważone i niedoważone pozycje:** pozycje, które cechuje największa aktywna waga względem indeksu. Pozycje w innych funduszach - w tym funduszach ETF (Exchange Traded Fund) - mogą występować w tabeli, natomiast instrumenty pochodne na indeksy stanowią część kategorii „Inne indeksowe / Niesklasyfikowane”, która nie wystąpi w tabeli.

**Koncentracja pozycji:** pokazuje wagę czołowych 10, 20 i 50 pozycji w funduszu oraz wagę czołowych 10, 20 i 50 pozycji w indeksie. Informacja ta nie stanowi próby wykazania zbieżności struktury papierów wartościowych między funduszem a indeksem.

Stosowana **klasyfikacja sektorowa/branżowa** (tzn. GICS, ICB, TOPIX lub IPD) różni się w zależności od funduszu. Pełny opis klasyfikacji GICS, ICB, TOPIX i IPD można znaleźć w glosariuszu.

## Kontrybucja

Przypisanie stopy zwrotu następuje w walucie wskazanej poniżej. W przypadku funduszy posiadających wiele klas tytułów uczestnictwa przypisana stopu zwrotu odzwierciedla zagregowany wynik dla wszystkich klas tytułów uczestnictwa. Może się zatem różnić od publikowanej stopy zwrotu dla konkretnej klasy tytułów uczestnictwa. Korzystając z analizy dla zabezpieczonych klas tytułów uczestnictwa, należy uwzględnić, że przypisania dokonuje się przed uwzględnieniem wpływu transakcji zabezpieczających.

Wpływ na łączne wyniki wyszczególniony w tabelach poniżej nie uwzględnia ponoszonych opłat. W przypadku naliczania opłat ich wpływ ujmuje się w tabelach w kategorii „Inne”, a ponadto podlega on odzwierciedleniu w stopie zwrotu funduszu.

Wszelkie inwestycje, w tym instrumenty pochodne, powiązane z danym emitentem prezentuje się łącznie w celu ustalenia całkowitego odsetka dla każdego emitenta.

W tabelach udziału poszczególnych sektorów/przemysłów i obszarów geograficznych (o ile mają zastosowanie) uwzględnia się maksymalnie jedenaście pojedynczych pozycji. W stosownych przypadkach wyszczególnia się jedynie pięć pozycji o największym i pięć pozycji o najmniejszym udziale w ekspozycji, a pozostałe ujmuje się w kategorii „Inne sektory” lub „Inne”.

Waluta kontrybucji Dolar Amerykański (USD)

Miesięczna względna stopa zwrotu (%) -0,27

## Udział pozycji (%)

1 miesiąc

POZYCJE O NAJWIĘKSZYM POZYTYWNYM WPLYWIE NA WYNIKI	Średnia waga względna	Kontrybucja w stopie zwrotu	POZYCJE O NAJWIĘKSZYM NEGATYWNYM WPLYWIE NA WYNIKI	Średnia waga względna	Kontrybucja w stopie zwrotu
BYTEDANCE LTD	1,6	0,28	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,6	-0,26
MEITUAN	-1,6	0,27	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	0,3	-0,13
SENSORTEK TECHNOLOGY CORP	0,6	0,17	WUXI APTEC CO LTD	0,9	-0,11
BANK SYARIAH INDONESIA TBK PT	0,8	0,15	CHINA RENAISSANCE HOLDINGS LTD	0,3	-0,10
HDFC BANK LTD	2,6	0,14	CHINA OVERSEAS GR OCNS GRP LTD	0,9	-0,09
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	2,0	0,09	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	0,9	-0,07
ADANI ENTERPRISES LTD	-0,1	0,09	CHINA YONGDA AUTO SVC HLDG LTD	1,6	-0,06
ERA CO LTD	0,6	0,09	BOC AVIATION LTD	0,9	-0,06
ADANI TOTAL GAS LTD	-0,1	0,08	BAIDU INC	-0,8	-0,06
ZHEJIANG SUPOR COOKWARE CO LTD	0,5	0,07	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	1,2	-0,06

Pozycje w innych funduszach – w tym funduszach ETF (Exchange Traded Fund) – mogą występować w tabeli, natomiast instrumenty pochodne na indeksy stanowią część kategorii „Indeksowe / Nieklasyfikowane” występującej w tabelach jedynie w stosownych przypadkach.

## Udział sektora/branży (%)

1 miesiąc

### UDZIAŁ WE WZGLĘDNEJ STOPIE ZWROTU

Sektor GICS	Średnia waga względna	Dobór papierów wartościowych	Dobór sektora / branży	Całkowity udział względny
Sektor finansowy	0,6	0,11	0,11	0,22
Sektor użyteczności publicznej	-0,6	0,12	0,08	0,20
Usługi komunikacyjne	0,6	0,33	-0,24	0,09
Sektor dóbr wyższego rzędu	-1,5	-0,16	0,14	-0,02
Nieruchomości	1,2	-0,01	-0,02	-0,03
Sektor podst. dóbr konsumpcyjnych	1,4	-0,03	-0,01	-0,04
Sektor energetyczny	-0,2	-0,03	-0,02	-0,05
Sektor przemysłowy	-0,9	0,46	-0,54	-0,08
Sektor materiałowy	-1,4	-0,09	-0,04	-0,13
Sektor ochrony zdrowia	2,9	-0,20	-0,01	-0,20
Sektor technologii informacyjnych	-5,6	-0,28	-0,20	-0,48
<b>Aktywa podstawowe ogółem</b>	<b>-3,5</b>	<b>0,23</b>	<b>-0,76</b>	<b>-0,53</b>
Inne*	3,5			0,25
<b>OGÓŁEM</b>	<b>0,0</b>			<b>-0,27</b>

## Udział wg położenia geograficznego (%)

1 miesiąc

### UDZIAŁ WE WZGLĘDNEJ STOPIE ZWROTU

	Średnia waga względna	Dobór papierów wartościowych	Wybór wg położenia geograficznego	Całkowity udział względny
Indonezja	5,2	0,00	0,30	0,31
Indie	-1,4	0,09	-0,03	0,06
Filipiny	0,5	0,04	0,00	0,04
Chiny	-0,3	0,01	0,03	0,04
Malezja	-0,6	-0,03	0,00	-0,03
Hongkong	3,5	-0,05	0,00	-0,05
Tajlandia	-0,3	-0,06	0,01	-0,05
Australia	2,2	-0,06	0,00	-0,06
Korea Południowa	-5,4	-0,11	0,00	-0,10
Tajwan	-8,4	-0,15	-0,46	-0,61
Inne	1,5	-0,07	0,00	-0,07
<b>Aktywa podstawowe ogółem</b>	<b>-3,5</b>	<b>-0,39</b>	<b>-0,14</b>	<b>-0,53</b>
Inne*	3,5			0,25
<b>OGÓŁEM</b>	<b>0,0</b>			<b>-0,27</b>

\*Pozostałe obejmują składniki portfela nieujęte szczegółowo, takie jak środki pieniężne, koszty oraz inne pozycje różne.

## wskazniki ESG

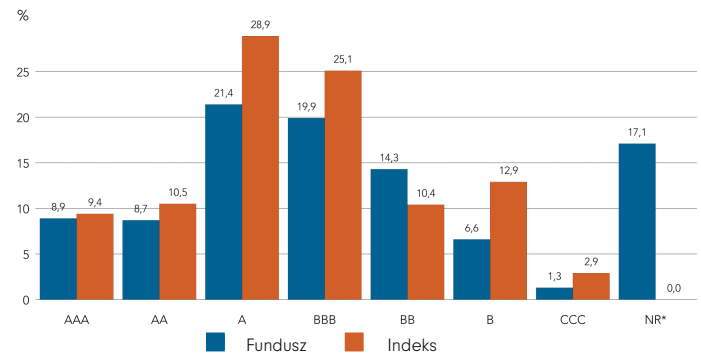
Arkusz informacyjny jest oparty na stanie portfela na dzień wskazany powyżej. Rozkład ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) może zmieniać się w czasie. Dane te mają wyłącznie charakter informacyjny. Jeżeli poniżej jest widoczna klasyfikacja według rozporządzenia SFDR o wartości 6, ten fundusz nie promuje kryteriów środowiskowych czy społecznych ani nie realizuje celu zrównoważonego inwestowania. Jeśli jest pokazana wartość 8, fundusz promuje działania prośrodowiskowe lub prospołeczne. Jeśli jest pokazana wartość 9, fundusz realizuje cel zrównoważonego inwestowania. Informacje dotyczące poszczególnych produktów są dostępne na naszej stronie internetowej pod adresem [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com)

## Charakterystyka zrównoważonego rozwoju (28.02.2023)

	Fundusz	Indeks
Rating funduszu MSCI ESG (AAA-CCC)	BBB	N/R
Srednia ważona emisji dwutlenku węgla (tCo2e/mln USD)	175,2	294,9
Ślad węglowy (tCO2/\$M inwestycja)	119,6	307
Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR	8	N/A

N/A – nie dotyczy  
 N/R – nie oceniono.

## Rozkład ratingów MSCI % (28.02.2023)



Rating ESG Funduszu oparty na aktywach posiadanych na dzień 31.10.22 r. przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 81.8%. Dane dotyczące intensywności emisji dwutlenku węgla i śladu węglowego oparte na aktywach posiadanych na dzień 28.02.23 r. przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 92.8%.

## Glosariusz

**Rating MSCI ESG funduszu:** Pokazuje to rating ESG funduszy oparty na ocenach jakości przyznanych funduszowi przez MSCI. Obejmuje on oceny od AAA, AA (lider), A, BBB, BB (średnia) do B, CCC (Laggard). Aby fundusz został uwzględniony w ratingach MSCI ESG, 65% wagi brutto funduszu musi pochodzić z 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.

**Srednia 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%.

**Ślad węglowy:** Opiera się na znormalizowanej ekspozycji wkładu funduszy w emisje dwutlenku węgla.

**Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR:** Przedstawia ratingi przyznane każdemu funduszowi w ramach unijnego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR). Celem funduszy przedstawionych w art. 9 jest osiągnięcie wyników w zakresie ESG i oferują one produkty z celami związanymi z ESG. Fundusze przedstawione w art. 8 koncentrują się na promowaniu aspektów ESG, które muszą stanowić główny cel ich produktu. Fundusze przedstawione w art. 6 włączają ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem do analizy inwestycyjnej i procesu decyzyjnego, przy czym nie promują one cech środowiskowych lub społecznych ani nie stawiają sobie za cel zrównoważonych inwestycji.

**Rozkład ratingów 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 ETF.

Informacje na temat aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem są podawane zgodnie z rozporządzeniem SFDR na stronie <https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures>

## Zastrzeżenie

Źródło informacji na temat ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG): ©2023 MSCI ESG Research LLC. Kopiowanie za zgodą; zakaz dalszego rozpowszechniania. 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 jakiegokolwiek 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 są dostępne na stronie <https://www.msci.com/esg-fund-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 jakiegokolwiek 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

### Zmienność i ryzyko

**Annualizowana zmienność:** miara wskazująca, jak zmienne stopy zwrotu funduszu lub porównawczego indeksu rynkowego oscylują wokół historycznych średnich (znana także jako „odchylenie standardowe”). Dwa fundusze mogą przynieść identyczną stopę zwrotu w danym okresie. Fundusz, którego miesięczne stopy zwrotu zmieniają się w mniejszym zakresie, będzie cechować niższa annualizowana zmienność i będzie on wówczas uznawany za osiągający zwrot przy mniejszym ryzyku. Obliczenia polegają na ustaleniu odchylenia standardowego 36 miesięcznych stóp zwrotu wyrażanego w postaci wartości annualizowanej. Zmienność funduszy i indeksów oblicza się niezależnie od siebie.

**Względna zmienność:** wskaźnik obliczany poprzez porównanie annualizowanej zmienności funduszu z annualizowaną zmiennością porównawczego indeksu rynkowego. Wartość większa niż 1 wskazuje, że fundusz cechuje wyższa zmienność niż indeks. Wartość mniejsza niż 1 wskazuje, że fundusz cechuje niższą zmienność niż indeks. Względna zmienność na poziomie 1,2 oznacza, że fundusz jest o 20% bardziej zmienny niż indeks, podczas gdy wartość na poziomie 0,8 oznaczałaby, że fundusz jest o 20% mniej zmienny niż indeks.

**Wskaźnik Sharpe'a:** miara korygowanej ryzykiem stopy zwrotu funduszu, uwzględniająca stopę zwrotu z inwestycji wolnej od ryzyka. Wskaźnik ten pozwala inwestorowi na ocenę, czy fundusz uzyskuje wystarczające stopy zwrotu w kontekście poziomu podejmowanego ryzyka. Im wyższy wskaźnik, tym lepsza korygowana ryzykiem stopa zwrotu. Jeżeli wskaźnik przyjmuje wartość ujemną, fundusz zapewnia zwrot niższy od stopy zwrotu wolnej od ryzyka. Wskaźnik oblicza się, odejmując stopę zwrotu wolną od ryzyka (np. ze środków pieniężnych) w odpowiedniej walucie od stopy zwrotu funduszu, a następnie dzieląc wynik przez zmienność funduszu. Wartość wskaźnika oblicza się w ujęciu annualizowanym.

**Annualizowany wskaźnik alfa:** różnica między oczekiwaną stopą zwrotu funduszu (wyróżoną przez wskaźnik beta) a faktyczną stopą zwrotu funduszu. Fundusz z dodatnim wskaźnikiem alfa osiąga wyższy zwrot, niż należałoby oczekiwać na podstawie jego wskaźnika beta.

**Wskaźnik beta:** miara wrażliwości funduszu na zmiany na rynku (reprezentowane przez indeks rynkowy). Z definicji wskaźnik beta rynku wynosi 1,00. Wskaźnik beta na poziomie 1,10 pokazuje, że od funduszu można oczekiwać zwrotu o 10% wyższego niż indeks w warunkach wzrostów na rynkach i o 10% gorszego niż indeks w warunkach spadków na rynkach, przy założeniu niezmienności wszystkich pozostałych czynników. I odwrotnie, wskaźnik beta na poziomie 0,85 pokazuje, że od funduszu można oczekiwać zwrotu 15% gorszego niż indeks w warunkach wzrostów na rynkach i 15% lepszego niż indeks w warunkach spadków na rynkach.

**Annualizowany błąd odwzorowania:** miara pokazująca, jak precyzyjnie fundusz podąża za indeksem, z którego wynikami się go porównuje. Stanowi ona odchylenie standardowe nadwyżki stopy zwrotu funduszu. Im wyższa błąd odwzorowania funduszu, tym wyższa zmienność stóp zwrotu funduszu wokół indeksu rynkowego.

**Wskaźnik informacyjny:** miara skuteczności funduszu w procesie generowania nadwyżki stopy zwrotu dla danego poziomu podejmowanego ryzyka. Wskaźnik informacyjny na poziomie 0,5 pokazuje, że fundusz wypracowuje annualizowaną nadwyżkę stopy zwrotu równą połowie wartości błędu odwzorowania. Wskaźnik oblicza się, dzieląc annualizowaną nadwyżkę stopy zwrotu funduszu przez błąd odwzorowania funduszu.

**Wskaźnik R<sup>2</sup>:** miara stopnia, w jakim stopę zwrotu funduszu można wyjaśnić stopą zwrotu z porównawczego indeksu rynkowego. Wartość 1 oznacza, że fundusz i indeks cechuje idealna korelacja. Miara na poziomie 0,5 wskazuje, że jedynie 50% zwrotu funduszu można wyjaśnić zmianami indeksu. Jeżeli wskaźnik R<sup>2</sup> wynosi 0,5 lub mniej, wówczas wskaźnik beta funduszu (a stąd także wskaźnik alfa) nie stanowi wiarygodnej miary (z powodu niskiej korelacji między funduszem a indeksem).

### 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 stopa zwrotu funduszu opiera się na jego dywidendach ogłoszonych w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Oblicza się ją poprzez zsumowanie dywidend ogłoszonych w tym okresie i podzielenie przez cenę z dnia publikacji. Ogłoszone dywidendy mogą nie być potwierdzone i mogą ulegać zmianie. W przypadku, gdy nie istnieją dane na temat ogłoszonych dywidend za ostatnie 12 miesięcy, historyczna stopa zwrotu 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, jest indeksem rynku giełdowego Tokyo Stock Exchange (TSE) w Japonii odzworowującym zmiany wszystkich krajowych spółek notowanych na rynku First Section tamtejszej giełdy. Indeks oblicza i publikuje TSE.

**IPD** oznacza spółkę Investment Property Databank, oferującą inwestorom w sektorze nieruchomości usługi badania i analizy porównawczej stóp zwrotu. Indeks IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds jest składnikiem indeksów IPD Pooled Funds publikowanym co kwartał przez IPD.

### 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.

**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 danego rynku i kombinacji kategorii/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.

**Stopa obrotu portfela (PTR, przy użyciu angielskich akronimów) i koszt obrotu portfela (PTC, przy użyciu angielskich akronimów), jeżeli je przedstawiono:** W dyrektywie SRDII nie zdefiniowano metodologii w odniesieniu do tych wartości; naszą jest następująca: **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 PTR. **PTC** = PTR (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.

**Ważne informacje**

Te informacje nie mogą być powielane ani rozprowadzane bez uprzedniej zgody. Fidelity oferuje informacje jedynie na temat własnych produktów i usług, oraz nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w oparciu o indywidualną sytuację, 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. O ile nie stwierdzono inaczej, wszystkie produkty są dostarczane przez spółkę Fidelity International, a wszelkie przedstawione opinie stanowią opinie spółki Fidelity International. Nazwy Fidelity, Fidelity International, znak graficzny Fidelity International oraz symbol F stanowią zastrzeżone znaki towarowe firmy FIL Limited/FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 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 - © 2023 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.

**Polska:** Przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej zalecane jest uzyskanie szczegółowych informacji. Inwestycji należy dokonywać na podstawie aktualnego prospektu (w języku polskim i angielskim) i Dokument zawierający kluczowe informacje (KID) (dostępnych w języku polskim i angielskim), które wraz z aktualnym raportem rocznym i półrocznym są dostępne nieodpłatnie u naszych dystrybutorów i przedstawicieli Funduszu w Polsce, jak również w naszym europejskim centrum informacyjnym (European Service Centre) w Luksemburgu, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021, Luksemburg oraz na stronie internetowej <https://www.fidelityinternational.com>. Wydane przez spółkę FIL (Luxembourg) S.A., zatwierdzone i nadzorowane przez komisję Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Inwestorzy/potencjalni inwestorzy mogą uzyskać informacje w języku polskim na temat przysługujących im praw dotyczących skarg i sporów sądowych pod następującym adresem: <https://www.fidelity.pl> w języku polskim.

CSO4925 CL1305901/NA Polish 54748 T1a