

Estratégia, Objetivo e Política de Investimento

Strategia: Fundusz ten inwestuje przede wszystkim w wysokodochodowe obligacje korporacyjne emitentów z siedzibą w Europie zdywersyfikowane w wielu krajach i sektorach. Nacisk kładzie się na dobór spółek z zastosowaniem podejścia typu bottom-up, zachowanie należytej staranności i zapewnienie odpowiedniej płynności i dywersyfikacji ze względu na asymetryczny charakter zwrotów z wysokodochodowych obligacji. Aby zapewnić lepsze wyniki, zarządzający mogą również w pewnym zakresie stosować strategię odbiegającą od indeksu, ale podstawowe znaczenie ma realizacja celu inwestycyjnego. Fundusz jest zarządzany zgodnie z aktywną filozofią i podejściem Fidelity do inwestowania w instrumenty o stałym dochodzie. Opiera się to na pracy zespołowej, ale inwestowaniem kierują zarządzający portfelem w celu generowania atrakcyjnych zwrotów z uwzględnieniem ryzyka dzięki łączeniu wielu zróżnicowanych pozycji inwestycyjnych. Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych doradzają wewnętrzni specjaliści w dziedzinie fundamentalnych analiz kredytów i modelowania ilościowego oraz wyspecjalizowani maklerzy. Do procesu inwestycyjnego zostały włączone kwestie ESG, tj. ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego.

Cel inwestycyjny: Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie wysokiego dochodu.

Polityka inwestycyjna: Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w wysokodochodowe dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego emitentów, którzy mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w Europie Zachodniej, Środkowej i Wschodniej (włącznie z Rosją), w tym na rynkach wschodzących. Te papiery wartościowe będą narażone na wysokie ryzyko i nie będą musiały mieć minimalnego ratingu, chociaż w większości będą oceniane pod względem wiarygodności kredytowej przez uznaną na świecie agencję ratingową. Fundusz może również dodatkowo inwestować w instrumenty rynku pieniężnego. Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa: instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne Fundusz może inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane. Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

Factos do fundo e classes de ações

Data wprowadzenia funduszu do obrotu:	26.06.00
Zarządzający portfelem:	Andrei Gorodilov, James Durance, Peter Khan
Dołączył Do Funduszu:	01.02.13, 01.04.17, 01.01.19
Lata w Fidelity:	21, 12, 25
Aktywa funduszu:	PLN 10.550m
Waluta referencyjna funduszu:	Euro (EUR)
Siedziba funduszu:	Luksemburg
Forma prawna funduszu:	SICAV
Firma zarządzająca:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Gwarancja kapitału:	Nie
Data wprowadzenia klasy tytułów uczestnictwa do obrotu:	21.10.15
WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa:	17,13
ISIN klasy tytułów uczestnictwa:	LU1306267003
SEDOL da classe de ações:	BYX4B81
Bloomberg:	FFEHAAP LX
Ostateczny termin składania zleceń:	15:00 czasu UK (zwykle 16:00 czasu środkowoeuropejskiego)
Rodzaj dystrybucji:	Akumulacja
Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie:	1,40% (30.04.24)
OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie:	1,00%
Indeks rynkowy od 21.10.15:	ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to PLN
Período de detenção recomendado:	3,0 Anos

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

Wskaźnik ryzyka



Szczegółowe informacje na temat ryzyka można znaleźć w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

Wyniki

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. Indeks rynkowy służy wyłączenie 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 PLN (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fundusz	-	10,8	8,2	-3,9	14,9	2,3	4,8	-6,8	16,1	10,4
Indeks	-	12,0	8,7	-2,9	14,9	3,3	4,0	-8,7	16,8	10,2

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

Mar 2016	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Mar 2016	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	-	11,8	5,1	2,2	-7,7	22,8	-2,1	1,2	14,1	10,4
Indeks	-	12,1	5,4	3,2	-6,7	21,9	-4,5	2,4	13,9	10,0

Skumulowana stopa zwrotu w PLN (podstawa=100)



Wynik jest podawany za okres ostatnich pięciu lat (lub od chwili uruchomienia w odniesieniu do funduszy uruchomionych w tym okresie). 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 PLN 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. Polityka inwestycyjna funduszu oznacza, że może on inwestować ponad 35% aktywów w rządowe i publiczne papiery wartościowe. Takie papiery wartościowe mogą być emitowane bądź gwarantowane przez inne kraje i rządy. Pełną listę można znaleźć w prospekcie informacyjnym funduszu. 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 wykorzystuje do celów inwestycyjnych finansowe instrumenty pochodne, co może zwiększać poziom ryzyka i narażać inwestycje na ponadprzeciętne wahania cen. Istnieje ryzyko, że emitenci obligacji mogą być niezdolni do spłaty pożyczonych pieniędzy lub dokonywania płatności z tytułu odsetek. Gdy stopy procentowe wzrastają, obligacje mogą tracić na wartości. Rosnące stopy procentowe mogą doprowadzić do spadku wartości inwestycji. Polityka inwestycyjna tego funduszu oznacza, że fundusz może zainwestować ponad 35% środków w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez państwo EOG, co najmniej jeden z jego organów lokalnych, inne państwo lub międzynarodową organizację publiczną, do której należy co najmniej jedno państwo EOG. Fundusz promuje działania prośrodowiskowe i społeczne. 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.pl/sfdr>.

Stopa zwrotu do 31.03.25 w PLN (%)

	1 m	3 m	Od Pocz. Roku Do Dnia Dzis.	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 21.10.15*
Skumulowany wynik Funduszu	-0,7	1,7	1,7	10,4	27,6	53,4	71,3
Skumulowany wynik Indeksu	-0,7	1,6	1,6	10,0	28,3	49,5	73,6
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	10,4	8,4	8,9	5,9
Roczny wynik Indeksu	-	-	-	10,0	8,7	8,4	6,0

* Data początkowa wyników.

Zmienność i ryzyko (3 lata)

Annualizowana zmienność: (%)	6,88	Annualizowany wskaźnik alfa	0,22
Względna Zmienność	0,96	Beta	0,95
Współczynnik Sharpe'a:	0,28	Annualizowany błąd odwzorowania (%)	1,17
Współczynnik Sharpe'a: indeks	0,30	Information Ratio	-0,19
R²	0,97		

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.

Charakterystyka portfela

	Fundusz	Indeks	Różnica
Stopa wypłaty (%)	5,1	-	-
Skuteczne pozycje	2,8	2,9	0,0
Bieżąca rentowność (%)	5,9	5,9	0,0
Spread Duration (%)	3,0	3,2	-0,2
Duration Times Spread (DTS)	1.050	1.018	32
Liczba pozycji	322	-	-
Liczba emitentów	179	-	-
OAS (w punktach bazowych)	440,5	380,7	59,8
Rentowność do wykupu (%)	7,3	7,2	0,2
Średni rating kredytowy (ważony wykładniczo)	B+	B+	n / a
Średni rating kredytowy (ważony liniowo)	BB-	BB-	n / a
Średnia zapadalność (w latach)	11,8	14,1	-2,3
Średni kupon (%)	5,9	5,8	0,1

Alokacja aktywów (bez uwzględnienia instrumentów pochodnych) (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks	Różnica
Obligacje skarbowe	0,00	0,00	0,00
Obligacje indeksowane do inflacji	0,00	0,00	0,00
Rating inwest. - rząd. ponadnar. ag.	0,00	0,00	0,00
Rating inwestycyjny - sektor finansowy	5,02	0,44	4,58
Rating inwestycyjny - sektor niefinansowy	2,14	0,00	2,14
Rating inwest. - ABS	0,20	0,00	0,20
Rating inwestycyjny - rynków wschodzących	0,00	0,00	0,00
Obligacje high-yield	87,32	99,56	-12,23
Swapy credit default (indeks.)	0,00	0,00	0,00
Inne	1,43	0,00	1,43
Derywaty Stopy Procentowej	0,00	0,00	0,00
Zyski i straty na trans. wal./trans. instr. poch.	0,89	0,00	0,89
Gotówka	2,99	0,00	2,99
Korekta z tytułu zaokrąglenia	0,01	0,00	-
OGÓŁEM	100,00	100,00	-

Pozycjonowanie sektorowe (bez uwzględnienia instrumentów pochodnych) (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks	Różnica
Obligacje skarbowe	0,00	0,00	0,00
Pozarządowe/Rządowe/Ponadnarodowe/ Agencje	5,12	5,48	-0,35
Agencyjne kredyty hipoteczne	0,00	0,00	0,00
Banki i Domy Maklerskie	22,55	11,53	11,02
Ubezpieczenia	1,15	1,66	-0,51
Nieruchomości	0,58	0,54	0,04
Inne instytucje finansowe	10,18	4,69	5,49
Podstawowe gałęzie przemysłu	3,78	5,28	-1,50
Dobra Kapitałowe	2,12	6,38	-4,26
Konsumenckie, Cykliczne	11,07	18,26	-7,19
Konsumenckie, Niecykliczne	7,01	9,14	-2,13
Sektor energetyczny	5,16	2,42	2,74
Transport	0,96	4,48	-3,52
Technologie	1,50	1,80	-0,30
Komunikacja	15,64	21,92	-6,27
Pozostała działalność przemysłowa	2,49	1,56	0,93
Przedsiębiorstwa Użyteczności Publicznej	6,18	4,87	1,31
Zabezpieczone	0,00	0,00	0,00
Emitenci niebędący agencjami rządowymi	0,00	0,00	0,00
ABS/MBS	0,62	0,00	0,62
Niesklasyfikowane	0,00	0,00	0,00
Swapy credit default (indeks.)	0,00	0,00	0,00
Derywaty Stopy Procentowej	0,00	0,00	0,00
Zyski i straty na trans. wal./trans. instr. poch.	0,89	0,00	0,89
Gotówka	2,99	0,00	2,99
Korekta z tytułu zaokrąglenia	0,01	-0,01	-
OGÓŁEM	100,00	100,00	-

„Zyski i straty z transakcji walutowych / instrumentów pochodnych” obejmują salda zabezpieczeń kontrahentów wynikające z instrumentów pochodnych stosowanych w funduszu (może to prowadzić do powstania salda ujemnego). „Powiązane z indeksem” obejmują obligacje powiązane z indeksem inne niż rządowe.

Ekspozycja regionalna – siedziba emitenta (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks	Różnica
Przedsiębiorstwa międzynarodowe	0,00	0,00	0,00
Stany Zjednoczone (i pozostała Ameryka)	1,41	1,59	-0,18
Kanada	0,00	0,00	0,00
Wielka Brytania (i Irlandia)	25,12	18,08	7,04
Francja	11,96	17,29	-5,33
Niemcy (i Austria)	10,60	10,23	0,37
Benelux	9,77	10,39	-0,62
Skandynawia	4,96	5,49	-0,53
Basen Morza Śródziemnego	15,03	22,50	-7,46
Szwajcaria	0,00	1,07	-1,07
Pozostała Europa	0,36	0,39	-0,03
Japonia	0,00	0,00	0,00
Australia i Nowa Zelandia	0,00	0,00	0,00
Azja bez Japonii, bez Australii	1,57	0,00	1,57
WNP / Europa Wschodnia	13,51	12,00	1,51
Ameryka Łacińska	0,49	0,59	-0,09
Bliski Wschód / Afryka Północna	0,46	0,15	0,30
Afryka subsaharyjska	0,88	0,23	0,65
Inne	0,00	0,00	0,00
Niesklasyfikowane	0,00	0,00	0,00
Zyski i straty na trans. wal./trans. instr. poch.	0,89	0,00	0,89
Swapy credit default (indeks.)	0,00	0,00	0,00
Gotówka	2,99	0,00	2,99
Korekta z tytułu zaokrąglenia	0,00	0,00	-
OGÓŁEM	100,00	100,00	-

Ekspozycja walutowa (% ŁAN)

	Przed zabezpieczeniem	Po zabezpieczeniu	Indeks
EUR	61,78	100,13	65,53
USD	19,78	-0,06	27,16
GBP	18,43	-0,07	7,31
JPY	0,00	0,00	0,00
CAD	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00
Korekta z tytułu zaokrąglenia	0,01	-	0,00
OGÓŁEM	100,00	100,00	100,00

W tabeli tej przedstawiono ekspozycję bieżącą i zabezpieczenie inwestycji funduszu.

10 największych ekspozycji na długie pozycje wg emitentów (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks	Różnica
(EDF) ELECTRICITE DE FRANCE SA	3,03	1,91	1,13
(CPIPGR) CPI PROPERTY GROUP SA	2,37	0,94	1,43
(ILDFP) ILIAD SA	2,29	1,88	0,40
(VMED) VIRGIN MEDIA VENDOR FIN	1,88	2,61	-0,72
(ISPIM) INTESA SANPAOLO SPA	1,79	1,26	0,53
(SFRFP) ALTICE FRANCE HOLDING SA	1,74	2,20	-0,46
(VIVION) VIVION INVESTMENTS	1,71	0,30	1,41
(JERRGB) JERROLD FINCO PLC	1,66	0,24	1,41
(MTROLN) METRO BANK HOLDINGS PLC	1,63	0,20	1,43
(TELEFO) TELEFONICA EUROPE BV	1,57	1,64	-0,07

„Zyski i straty z transakcji walutowych / instrumentów pochodnych” obejmują salda zabezpieczeń kontrahentów wynikające z instrumentów pochodnych stosowanych w funduszu (może to prowadzić do powstania salda ujemnego). „Powiązane z indeksem” obejmują obligacje powiązane z indeksem inne niż rządowe.

Rozbicie średnioważonej zapadalności (wg walut)

	Fundusz			Indeks	Różnica
	Nominalna	Realna	OGÓŁEM		
EUR	1,66	0,00	1,66	1,78	-0,12
USD	0,78	0,00	0,78	0,88	-0,10
GBP	0,40	0,00	0,40	0,20	0,20
JPY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓŁEM	2,84	0,00	2,84	2,86	-0,02

Rating Kredytowy (bez uwzględnienia instrumentów pochodnych) (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks	Różnica
AAA/Aaa	0,00	0,00	0,00
AA/Aa	0,00	0,00	0,00
A	0,00	0,00	0,00
BBB/Baa	7,37	0,44	6,93
BB/Ba	48,50	58,26	-9,76
B	29,28	31,94	-2,66
CCC i niższy	9,54	9,35	0,19
Nieoceniony	1,43	0,00	1,43
Derywaty Stopy Procentowej	0,00	0,00	0,00
Zyski i straty na trans. wal./trans. instr. poch.	0,89	0,00	0,89
Gotówka	2,99	0,00	2,99
Korekta z tytułu zaokrąglenia	0,00	0,01	-
OGÓŁEM	100,00	100,00	-

Ekspozycja na sektor finansowy wg struktury kapitałowej (bez uwzględnienia instrumentów pochodnych) (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks	Różnica
Papiery wartościowe gwarantowane przez rząd	0,22	0,35	-0,13
Zabezieczone	0,00	0,00	0,00
Uprzywilejowane	13,48	10,03	3,45
Obligacje Tier 2	5,19	7,70	-2,51
bligacje warunkowo zamienne Tier 2	0,00	0,00	0,00
Kategoria 1	0,00	0,00	0,00
Obligacje dodatkowe Tier 1	10,51	0,22	10,29
Instrumenty hybrydowe w ubezpieczeniach	0,87	0,00	0,87
Inne	4,76	1,93	2,83
OGÓŁEM	35,03	20,23	

wskazniki ESG

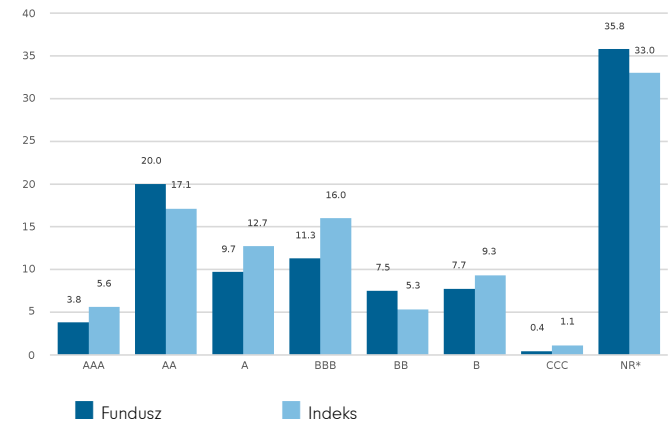
Arkusz informacyjny jest oparty na stanie portfela na dzień wskazany powyżej. Rozkład ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) może zmieniać się w czasie. Podejmując decyzje inwestycyjne, zarządzający portfelem może korzystać z ratingów ESG MSCI 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 (31.03.2025)

	Fundusz	Indeks
Rating funduszu MSCI ESG (AAA-CCC)	A	N/R
Średnia ważona emisji dwutlenku węgla (tCo2e/mln USD przychodu)	98,6	115,7
Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR	8	N/A

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

Rozkład ESG ratingów MSCI % (31.03.2025)



Rating ESG Funduszu oparty na aktywach posiadanych na dzień 31.01.25 przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 59,3%. Dane dotyczące intensywności emisji dwutlenku węgla oparte na aktywach posiadanych na dzień 31.03.25 przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 64,0%.

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): ©2025 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 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 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 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.

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 - © 2025 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: Katar, Luksemburg, Oman, Polska, Wielka Brytania.

Przed podjęciem jakiegokolwiek 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. 2a, rue Albert Borschette BP 2174, L-1021 Luksemburg. Wydane przez spółkę FIL (Luxembourg) S.A., 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.

Polska : 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.

Polish 29794 T101c