

Strategia, cele i polityka inwestycyjna

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 iładu 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.

Fakty dotyczące funduszy i typów tytułów uczestnictwa

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, 13, 25
Aktywa funduszu:	€ 2.844m
Waluta referencyjna funduszu:	Euro (EUR)
Siedziba funduszu:	Luksemburg
Forma prawna funduszu:	SICAV
Firma zarządzająca:	FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl
Gwarancja kapitału:	Nie
Data wprowadzenia klasy tytułów uczestnictwa do obrotu:	03.07.06
WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa:	24,94
ISIN klasy tytułów uczestnictwa:	LU0251130802
Typ tytułów uczestnictwa SEDOL:	B3KR137
Typ tytułów uczestnictwa WKN:	A0J22L
Bloomberg:	FIDEHYA LX
Ostateczny termin składania zleceń:	15:00 czasu UK (zwykle 16:00 czasu środkowoeuropejskiego)
Rodzaj dystrybucji:	Akumulacja
Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie:	1,40% (30.04.25)
OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie:	1,00%
Grupa porównawcza:	Morningstar EAA Fund EUR High Yield Bond
Indeks rynkowy od 01.09.15:	ICE BofA Q639 Custom Index Hedged to EUR
Zalecany okres utrzymywania:	3,0 Lata

Mogą 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.

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.ly/sfdr>.

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.

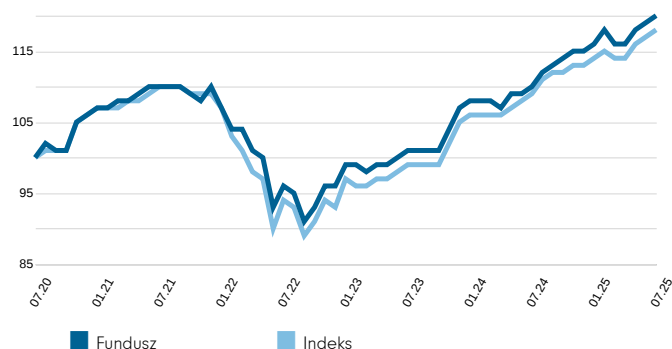
Stopa zwrotu za lata kalendarzowe w EUR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fundusz	0,9	8,2	6,3	-5,8	12,7	1,5	3,7	-12,7	11,6	8,0
Indeks	4,1	9,7	6,4	-4,9	12,5	3,1	3,0	-14,6	12,4	7,8

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

Lip	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Lip	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Fundusz	3,0	8,4	-0,5	4,9	-0,8	9,9	-12,3	4,3	9,9	8,6	
Indeks	5,7	8,1	-0,3	5,2	0,1	9,7	-14,1	4,6	10,6	8,1	

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). 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.

Stopa zwrotu do 31.07.25 w EUR (%)

	1 m	3 m	Od Pocz. Roku Do Dnia Dzis.	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 03.07.06*
Skumulowany wynik Funduszu	0,7	3,1	4,0	8,6	24,4	20,0	149,4
Skumulowany wynik Indeksu	1,1	3,2	4,3	8,1	25,2	18,0	195,6
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	8,6	7,5	3,7	4,9
Roczny wynik Indeksu	-	-	-	8,1	7,8	3,4	5,8
Ranking w ramach grupy porównawczej							
Y-QDIST-Euro	84	13	7	5	16	22	
Całkowita Liczba Funduszy	108	108	108	108	101	83	
Ranking kwartylowy**	4	1	1	1	1	2	

* 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: (%)	4,99	Annualizowany wskaźnik alfa	-0,32
Względna Zmienność	1,03	Beta	1,02
Współczynnik Sharpe'a:	0,95	Annualizowany błąd odwzorowania (%)	0,93
Współczynnik Sharpe'a: indeks	1,02	Information Ratio	-0,24
R ²	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 (%)	5,0	-	-
Skuteczne pozycje	2,9	2,8	0,1
Bieżąca rentowność (%)	5,7	5,9	-0,2
Spread Duration (%)	2,9	3,1	-0,1
Duration Times Spread (DTS)	924	833	92
Liczba pozycji	340	-	-
Liczba emitentów	189	-	-
OAS (w punktach bazowych)	318,0	298,5	19,5
Rentowność do wykupu (%)	6,3	6,5	-0,2
Średni rating kredytowy (ważony wykładniczo)	B+	B+	n / a
Średni rating kredytowy (ważony liniowo)	BB-	BB-	n / a
Średnia zapadalność (w latach)	12,5	12,9	-0,4
Średni kupon (%)	6,1	5,9	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	2,79	0,00	2,79
Rating inwestycyjny - sektor niefinansowy	2,28	0,00	2,28
Rating inwest. - ABS	0,18	0,00	0,18
Rating inwestycyjny - rynków wschodzących	0,00	0,00	0,00
Obligacje high-yield	87,52	99,96	-12,45
Swapy credit default (indeks.)	0,00	0,00	0,00
Inne	1,31	0,04	1,27
Derywaty Stopy Procentowej	0,00	0,00	0,00
Zyski i straty na trans. wal./trans. instr. poch.	0,15	0,00	0,15
Gotówka	5,77	0,00	5,77
Korekta z tytułu zaokrąglenia	0,00	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	5,52	-0,40
Agencyjne kredyty hipoteczne	0,00	0,00	0,00
Banki i Domy Maklerskie	19,31	8,06	11,24
Ubezpieczenia	2,01	1,75	0,26
Nieruchomości	0,34	0,70	-0,37
Inne instytucje finansowe	8,81	5,62	3,19
Podstawowe gałęzie przemysłu	2,76	5,42	-2,66
Dobra Kapitałowe	3,54	6,81	-3,27
Konsumenckie, Cykliczne	14,45	18,70	-4,25
Konsumenckie, Niecykliczne	7,85	10,32	-2,47
Sektor energetyczny	3,14	2,23	0,91
Transport	0,52	4,69	-4,17
Technologie	2,02	2,20	-0,18
Komunikacja	16,16	20,80	-4,63
Pozostała działalność przemysłowa	1,57	2,33	-0,75
Przedsiębiorstwa Użyteczności Publicznej	6,14	4,83	1,30
Zabezpieczone	0,00	0,00	0,00
Emitenci niebędący agencjami rządowymi	0,00	0,00	0,00
ABS/MBS	0,34	0,00	0,34
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.	0,15	0,00	0,15
Gotówka	5,77	0,00	5,77
Korekta z tytułu zaokrąglenia	0,00	0,02	-
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)	2,16	1,61	0,55
Kanada	0,00	0,26	-0,26
Wielka Brytania (i Irlandia)	23,03	18,22	4,82
Francja	12,03	16,73	-4,70
Niemcy (i Austria)	10,67	11,60	-0,93
Benelux	10,30	11,32	-1,01
Skandynawia	4,12	5,56	-1,44
Basen Morza Śródziemnego	14,91	20,30	-5,39
Szwajcaria	0,00	1,14	-1,14
Pozostała Europa	0,56	0,38	0,18
Japonia	0,40	0,00	0,40
Australia i Nowa Zelandia	0,00	0,00	0,00
Azja bez Japonii, bez Australii	1,43	0,00	1,43
WNP / Europa Wschodnia	13,15	11,96	1,18
Ameryka Łacińska	0,24	0,56	-0,32
Bliski Wschód / Afryka Północna	0,40	0,15	0,25
Afryka subsaharyjska	0,67	0,22	0,45
Inne	0,00	0,00	0,00
Niesklasyfikowane	0,00	0,00	0,00
Zyski i straty na trans. wal./trans. instr. poch.	0,15	0,00	0,15
Swapy credit default (indeks.)	0,00	0,00	0,00
Gotówka	5,77	0,00	5,77
Korekta z tytułu zaokrąglenia	0,01	-0,01	-
OGÓŁEM	100,00	100,00	-

Ekspozycja walutowa (% ŁAN)

	Przed zabezpieczeniem	Po zabezpieczeniu	Indeks
EUR	67,57	99,78	68,84
USD	16,30	0,16	24,38
GBP	16,14	0,06	6,78
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	2,77	1,96	0,81
(VMED) VIRGIN MEDIA VENDOR FIN	2,46	2,78	-0,32
(CPIPGR) CPI PROPERTY GROUP SA	2,13	1,12	1,02
(ILDFFP) ILIAD SA	2,01	1,80	0,21
(SFRFP) ALTICE FRANCE HOLDING SA	1,93	0,74	1,19
(ZFFNGR) ZF FINANCE GMBH	1,91	1,94	-0,03
(ENGPRO) ENERGO PRO AS	1,81	0,23	1,58
(ARNDTN) AROUNDTOWN SA	1,66	0,47	1,18
(VIVION) VIVION INVESTMENTS	1,60	0,31	1,29
(MTROLN) METRO BANK HOLDINGS PLC	1,51	0,20	1,32

„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		OGÓŁEM	Indeks	Różnica
	Nominalna	Realna			
EUR	1,81	0,00	1,81	1,85	-0,03
USD	0,62	0,00	0,62	0,75	-0,13
GBP	0,42	0,00	0,42	0,19	0,23
JPY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓŁEM	2,85	0,00	2,85	2,79	0,07

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	5,26	0,00	5,26
BB/Ba	47,11	59,51	-12,41
B	30,91	33,35	-2,45
CCC i niższy	9,50	7,09	2,41
Nieoceniony	1,31	0,04	1,27
Derywaty Stopy Procentowej	0,00	0,00	0,00
Zyski i straty na trans. wal./trans. instr. poch.	0,15	0,00	0,15
Gotówka	5,77	0,00	5,77
Korekta z tytułu zaokrąglenia	-0,01	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	0,10	0,29	-0,19
Zabezpieczone	0,00	0,00	0,00
Uprzywilejowane	10,55	9,94	0,61
Obligacje Tier 2	4,93	4,77	0,16
bligacje warunkowo zamienne Tier 2	0,00	0,00	0,00
Kategoria 1	0,00	0,00	0,00
Obligacje dodatkowe Tier 1	9,38	0,21	9,17
Instrumenty hybrydowe w ubezpieczeniach	1,02	0,00	1,02
Inne	5,15	2,62	2,53
OGÓŁEM	31,13	17,83	

wskazniki ESG

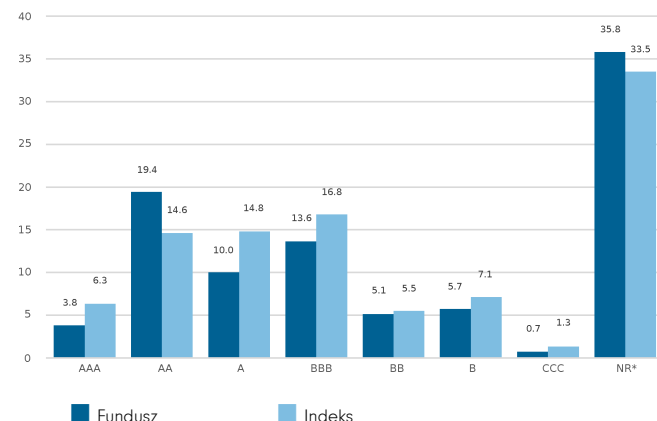
Arkusz informacyjny jest oparty na stanie portfela na dzień wskazany powyżej. Rozkład ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) może zmieniać się w czasie. Podejmując decyzje inwestycyjne, zarządzający portfelem może korzystać z ratingów ESG MSCI 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 (31.07.2025)

	Fundusz	Indeks
Rating funduszu MSCI ESG (AAA-CCC)	A	N/R
Średnia ważona emisji dwutlenku węgla (tCo2e/mln USD przychodu)	92,2	114,0
Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR	8	N/A

N/A – nie dotyczy
N/R – nie oceniono.

Rozkład ESG ratingów MSCI % (31.07.2025)



Rating ESG Funduszu oparty na aktywach posiadanych na dzień 31.05.25 przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 59,8%. Dane dotyczące intensywności emisji dwutlenku węgla oparte na aktywach posiadanych na dzień 31.07.25 przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 65,4%.

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: Austria, Bahrajn, Belgia, Chile, Chorwacja, Czechy, Dania, Finlandia, Francja, Hiszpania, Holandia, Islandia, Katar, Liechtenstein, Luksemburg, Malta, Niemcy, Norwegia, Oman, Polska, Portugalia, Republika Czeska, Rumunia, Szwajcaria, Szwecja, Słowacja, Wielka Brytania, Węgry, Włochy.

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.

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

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).

Francja : Wydane przez FIL Gestion, spółkę zarządzającą portfelem zatwierdzoną przez AMF o numerze GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paryż.

Niemcy : W przypadku niemieckich klientów hurtowych wydane przez spółkę FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. W przypadku niemieckich klientów instytucjonalnych wydane przez spółkę FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luksemburg. W przypadku niemieckich klientów emerytalnych wydane przez spółkę FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Malta : Spółka Fidelity Funds jest promowana 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.

Holandia : Fundusz jest uprawniony do oferowania praw uczestnictwa w Holandii zgodnie z artykułem 2:66 (3) w związku z artykułem 2:71 oraz 2:72 ustawy o nadzorze finansowym (Financial Supervision Act).

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.

Portugalia : Spółka Fidelity Funds jest zarejestrowana w CMVM, a dokumenty prawne można uzyskać od lokalnych upoważnionych dystrybutorów.

Hiszpania : Fidelity Funds i Fidelity Active Strategy (FAST) są otwartymi programami zbiorowego inwestowania zarejestrowanymi w Luksemburgu. Podmiotami dystrybuującymi i depozytariuszami są odpowiednio FIL (Luxembourg) S.A. 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).

Szwajcaria : 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 odpowiedzialności na podstawie ustawy FinSA. Wydane przez spółkę FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Polish 41065 T101c