

Strategia

Fundusz stosuje ukierunkowaną na wzrost strategię opartą na wielu klasach aktywów, która ma na celu zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału w cyklach rynkowych przy wykorzystaniu dynamicznego i zróżnicowanego podejścia ze świadomością potencjalnych spadków wartości aktywów. Celem funduszu jest wygenerowanie wzrostu z różnych klas aktywów i źródeł zwrotu poprzez stosowanie aktywnie zarządzanych strategii i inwestowanie w szereg aktywów takich jak akcje, aktywa o stałym dochodzie oraz aktywa alternatywne. Alokacja aktywów funduszu jest dynamicznie dostosowywana do cykli rynkowych w ramach elastycznego podejścia. Stosując to podejście, zespół odpowiedzialny za fundusz łączy ogólne analizy w skali makro z analizami szczegółowych danych w skali mikro dotyczących spółek i osiągniętych przez nie wskaźników w celu podejmowania taktycznych decyzji o alokacji aktywów. Dynamiczna alokacja aktywów służy do uchwycenia potencjału wzrostu przy jednoczesnym zarządzaniu ryzykiem spadku i obejmuje szeroki zakres informacji wejściowych, takich jak sygnały ilościowe i analizy jakościowe.

Cele i polityka inwestycyjna

Cel inwestycyjny: Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

Polityka inwestycyjna: Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak akcje, korporacyjne i rządowe obligacje, towary, instrumenty rynku pieniężnego i kwalifikujące się fundusze REIT na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa: obligacje dowolnego typu: do 100%; obligacje sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym: do 50%; obligacje sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego i obligacje bez ratingu: do 75%; obligacje z rynków wschodzących: do 75%; akcje z rynków wschodzących: do 75%; akcje: do 100%; rosyjskie papiery wartościowe: do 15%; kwalifikowalna ekspozycja na towary: do 50%; chińskie akcje typu A i B oraz notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie); kwalifikujące się fundusze REIT: do 30%; instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne; SPAC: poniżej 5%. Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane. Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

Proces inwestycyjny: W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzący Inwestycjami będzie taktycznie alokował inwestycje w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych (w tym na rynkach wschodzących) w oparciu o ich potencjał, aby wygenerować wzrost kapitału lub ograniczyć ogólny poziom ryzyka. Zarządzący Inwestycjami uwzględnią w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG”.

Instrumenty pochodne i techniki: Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia przed ryzykiem, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Benchmark: 75% MSCI ACWI Index; 25% Bloomberg Global Aggregate Index – indeksy, które nie uwzględniają aspektów ESG. Cele: wyłącznie porównywanie wyników.

Informacje Dotyczące Funduszu

Data Uruchomienia: 31.12.97

Zarządzający portfelem: Pek Ng, Sarah Jane Cawthray

Dołączył Do Funduszu: 10.03.21, 03.05.21

Lata w Fidelity: 28, 7

Aktywa funduszu: € 138m

Waluta referencyjna funduszu: Dolar Amerykański (USD)

Siedziba funduszu: Luksemburg

Forma prawna funduszu: SICAV

Firma zarządzająca: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Gwarancja kapitału: Nie

Informacje na temat klasy tytułów uczestnictwa

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

Data Uruchomienia: 30.06.16

WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa: 10,17

ISIN: LU1431864237

SEDOL: BDHFWG8

WKN: A2AL9A

Rodzaj dystrybucji: Akumulacja

Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie: 1,74% (30.04.23)

OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie: 1,25%

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka wyznaczono przy założeniu posiadania produktu przez 3 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. Ten produkt nie obejmuje ochrony przed ryzykiem związanym z przyszłymi wynikami rynkowymi, zatem inwestor może stracić część lub całość zainwestowanych środków. Jeżeli spółka FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. nie jest w stanie spłacić należności względem inwestora, inwestor może stracić całość inwestycji.

Ważne informacje

Wartość inwestycji może zarówno wzrosnąć, jak i spaść, a inwestor może otrzymać mniejszą kwotę, niż początkowo zainwestował. Fundusze podlegają opłatom i wydatkom. Opłaty i wydatki obniżają potencjalny wzrost wartości inwestycji. Oznacza to, że inwestor może uzyskać kwotę niższą od zainwestowanej. Koszty mogą wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem i dokumentem KID. W odniesieniu do aspektów promowanego funduszu związanych ze zrównoważonym rozwojem decyzja o inwestycji powinna uwzględniać wszystkie cechy lub cele promowanego funduszu wyszczególnione w Prospekcie. Informacje na temat aspektów

związanych ze zrównoważonym rozwojem są podawane zgodnie z rozporządzeniem SFDR na stronie <https://www.fidelity.lu/sfd-entities-disclosures>. 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.

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 należących do funduszu.

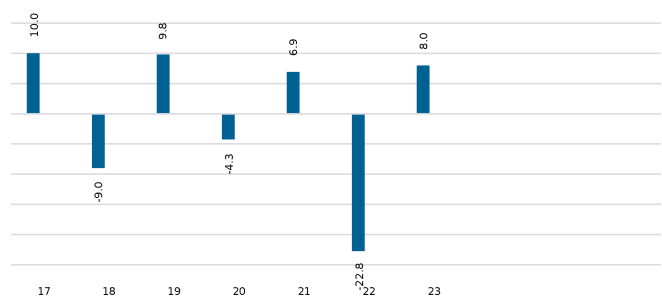
Skumulowana stopa zwrotu w EUR (podstawa=100)



■ Fundusz

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 EUR (%)



■ Fundusz

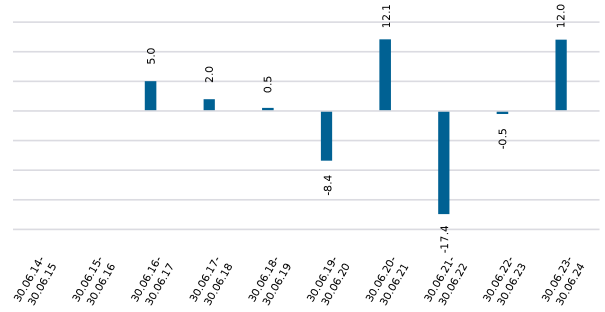
Stopa zwrotu do 30.06.24 w EUR (%)

	1 m	3 m	Od Pocz. Roku Do Dnia Dzisiaj	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 30.06.16*
Skumulowany wynik Funduszu	2,3	2,1	8,0	12,0	-7,9	-5,5	1,7
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	12,0	-2,7	-1,1	0,2

Powyższe dane obejmują wyniki sprzed zmiany przeznaczenia funduszu w dniu 10 March 2021 r. w odniesieniu do starszego funduszu Fidelity Funds - SMART Global Moderate Fund. Wyniki uzyskane przed tą datą zostały osiągnięte w okolicznościach, które już nie występują. 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 EUR, 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.

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



■ Fundusz

Zmienność i ryzyko (3 lata)

Annualizowana zmienność: (%)	12,20	Annualizowany wskaźnik alfa	-8,80
Względna Zmienność	1,14	Beta	0,93
Współczynnik Sharpe'a:	-0,34	Annualizowany błąd odzworowania (%)	7,06
		Information Ratio	-1,42
		R ²	0,67

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

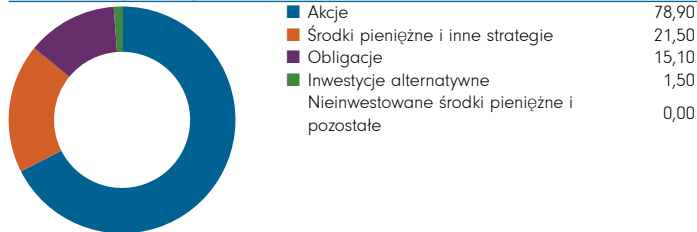
Wprowadzenie

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.

Podział na kategorie aktywów pokazuje łączne wartości dla inwestycji (do których mogą należeć instrumenty pochodne) w każdej odpowiedniej kategorii. Jeżeli utrzymywane są instrumenty pochodne, ich wkład w sumę inwestycji ujemnie się wg ekspozycji – tzn. w kwocie równoważnej wartości, jaka zostałaby zainwestowana w fundusz w celu uzyskania równoważnej pozycji. W przypadku stosowania instrumentów pochodnych łączna wartość może przekraczać 100% (choć bardzo niewielkie różnice można przypisać zaokrągleniom).

Tabela największych alokacji zawiera bardziej szczegółowe informacje pokazujące realizowany przez zarządzającego dobór dyscyplin inwestycyjnych, funduszy lub innych pozycji z całego spektrum podkategorii aktywów. Tabela obejmuje również środki pieniężne utrzymywane w charakterze inwestycji strategicznych. Dyscypliny inwestycyjne uwzględniają stosowanie „puli instrumentów”. Dla wewnętrznych celów zarządczych Fidelity tworzy „pule instrumentów” w celu wspólnego zarządzania aktywami różnych funduszy. (Takie pule instrumentów nie są bezpośrednio dostępne dla klientów i nie stanowią odrębnych jednostek).

Podział wg kategorii aktywów (% ŁAN)



Największe alokacje (% WAN)

Alokacja	Podkategoria aktywów	% ŁAN
Fidelity Funds - Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity Pool	Akcje Amerykańskie	38,6
Fidelity Funds - Global Multi Asset Dynamic Overlay Pool		32,5
Fidelity Funds - Global Income	Obligacje sklasyfikowane na wyższym poziomie	7,3
Fidelity Funds - European Smaller Companies Three	Akcje - Europa	5,7
Fidelity Funds - Asian Special Situations	Akcje Obszaru Azji I Pacyfiku (Bez Japonii)	3,1
Fidelity Funds - US High Yield	Obligacje o wyższej rentowności	3,0
Fidelity Funds - Asian High Yield	Obligacje o wyższej rentowności	2,7
Fidelity Funds - FS Sustainable Eurozone Equity Pool	Akcje - Europa	2,0
Fidelity Funds - European Dividend	Akcje - Europa	1,4
Fidelity Funds - Japan Value Pool	Akcje Japońskie	1,0

Liczby mogą nie zawsze sumować się do łącznych kwot z powodu zaokrągleń

Podział w ramach kategorii aktywów (% ŁAN)

Klasa aktywów	Podkategoria aktywów	% ŁAN	
Akcje	Akcje Amerykańskie	78,9	
	Akcje - Europa	10,1	
	Akcje Obszaru Azji I Pacyfiku (Bez Japonii)	9,1	
	Akcje Japońskie	3,3	
	Akcje Rynków Wschodzących	1,1	
	Akcje światowe (inne)	0,4	
	Środki pieniężne i inne strategie	Środki pieniężne i pozostałe aktywa	21,5
			21,5
	Obligacje	Obligacje sklasyfikowane na wyższym poziomie	8,9
		Obligacje o wyższej rentowności	6,2
Inwestycje alternatywne	Alternatywy wzrostowe	1,5	
		1,5	
Nieinwestowane środki pieniężne i pozostałe		0,0	
OGÓLEM		117,1	

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 niższą annualizowaną zmiennością 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 wyższą 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 (wyrażoną 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 wyższy 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 błędów odwzorowania. Wskaźnik oblicza się, dzieląc annualizowaną nadwyżkę stopy zwrotu funduszu przez błąd odwzorowania funduszu.

Wskaźnik R²: 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 R² 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 odwzorowującym 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

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

Ważne informacje

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

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

Fidelity International oznacza grupę spółek tworzących światową organizację zarządzania inwestycjami, która przekazuje informacje na temat produktów i usług w wyznaczonych jurysdykcjach poza Ameryką Północną. Informacje zawarte w niniejszym komunikacie nie są adresowane do osób przebywających w Stanach Zjednoczonych i nie mogą być przez takie osoby wykorzystywane jako podstawa do działania. Adresatami tych informacji są wyłącznie osoby będące rezydentami w jurysdykcjach, w których właściwe fundusze są dopuszczone do dystrybucji, lub w takich, gdzie dopuszczenie takie nie jest wymagane.

O ile nie wskazano inaczej, wszystkie produkty są oferowane przez spółki Fidelity International i wszystkie przedstawione opinie są opiniami spółki Fidelity International. Fidelity, Fidelity International oraz znak graficzny i symbol Fidelity International są zastrzeżonymi znakami towarowymi spółki FIL Limited. Aktywa i zasoby spółki FIL Limited na dzień 28.02.2023 r. – dane nie zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Do specjalistów ds. badań zalicza się zarówno analityków, jak i współpracowników. Dane dotyczące wyników nie uwzględniają opłaty wstępnej funduszu. 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.

Spółka Fidelity Funds „FF” jest otwartym funduszem inwestycyjnym (UCITS) założonym w Luksemburgu i oferującym różne typy tytułów uczestnictwa. 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. Wcześniejse zawiadomienie o zaprzestaniu działalności zostanie dokonane w Luksemburgu.

Annualizowane stopy wzrostu, łączna stopa zwrotu, mediana sektorowych stóp zwrotu oraz rankingi Morningstar - Źródło danych - © 2024 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 działająca 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, Chorwacja, Czechy, Dania, Finlandia, Francja, Hiszpania, Islandia, Katar, Liechtenstein, Luksemburg, Niemcy, Norwegia, Oman, Polska, 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: **Austria** - UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Wiedeń., **Chorwacja** - Zagrebacka banka d.d., Trg bana Josipa Jelacica 10, 10000 Zagrzeb., **Republika Czeska** - UniCredit Bank Czech Republic a.s., Zeletavska 1525/1, 14092 Praha 4 - Michle, Republika Czeska., **Węgry** - Raiffeisenbank Zentralbank Österreich AG, Akademia u. 6, 1054 Budapeszt., **Liechtenstein** - VP Bank AG, Aulestrasse 6, 9490 Vaduz., **Słowacja** - UniCredit Bank Slovakia, a.s., Sancova 1/A 81333, Słowacja., **Szwajcaria** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.

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.

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.

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 odpowiedniości na podstawie ustawy FinSA. Wydane przez spółkę FIL Investment Switzerland AG.

C504925 CL1305901/NA Polish 35323 T28b