FIDELITY FUNDS

Absolute Return Global Equity Fund A-PF-ACC-Euro (Euro/USD hedged)

30.09.26 Miesięczna karta funduszu

Komunikacja marketingowa

Strategia, cele i polityka inwestycyjna

Strategia: Ten portfel oferuje inwestorom zdywersyfikowane źródło zwrotów bezwzględnych. Oferuje on dostęp do pełnego zakresu analiz fundamentalnych spółki Fidelity w ramach długiej ekspozycji na silne spółki, których zakup jest oceniany jako najbardziej pożądany, i krótkiej ekspozycji na silne spółki, których sprzedaż jest oceniana jako najbardziej pożądana, w portfelu około 150–200 akcji. Fundusz ten ma na celu osiągnięcie dodatnich zwrotów głównie przez wybór akcji. Jest neutralny względem rynków, bez ukierunkowania na wskaźnik beta, styl, kraj lub sektor. Nie jest on powiązany z kierunkiem rynkowym z niską korelacją z innymi typami aktywów. Oznacza to, że powinien on osiągać wyniki w inny sposób niż pozostałe fundusze w danym okresie i zapewniać korzyści z dywersyfikacji w ramach szerszego portfela.
Cel inwestycyjny: Celem funduszu jest zapewnienie bezwzględnego zwrotu w średnim i długim okresie.
Polityka inwestycyjna: Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących. Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące klasy aktywów: • chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie). • Fundusz zwykle ma ekspozycję netto na papiery wartościowe od -30% do 30%. Fundusz może także dążyć do ekspozycji na fundusze REIT. Celem Zarządzającego Inwestycjami jest uzyskanie wyników lepszych od benchmarku.

Fakty dotyczące funduszy i typów tytułów uczestnictwa

Data wprowadzenia funduszu do obrotu:	24.09.20
Zarządzający portfelem:	Matt Jones, Daniel Swift, Hiten Savani
Dołączył Do Funduszu:	24.09.20, 01.02.26, 24.09.20
Lata w Fidelity:	21, 11, 16
Aktywa funduszu:	€ 1.334m
Liczba pozycji w funduszu:	Długa 78 / Krótka 79
Waluta referencyjna funduszu:	Dolar Amerykański (USD)
Siedziba funduszu:	Luksemburg
Forma prawna funduszu:	SICAV
Firma zarządzająca:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
Gwarancja kapitału:	Nie
Data wprowadzenia klasy tytułów uczestnictwa do obrotu:	24.09.20
WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa:	12,11
ISIN klasy tytułów uczestnictwa:	LU2210151341
Typ tytułów uczestnictwa SEDOL:	BLD9KY4
Typ tytułów uczestnictwa WKN:	A2QCNS
Bloomberg:	FIARGAE LX
Ostateczny termin składania zleceń:	15:00 czasu UK (zwykle 16:00 czasu środkowoeuropejskiego)
Rodzaj dystrybucji:	Akumulacja
Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie:	1,91% (30.04.26)
OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie:	1,50%
Opłata za wyniki:	Opłata za wyniki wynosi 15% wartości przekroczenia wyników, jeśli typ przekroczy najwyższy poziom swoich notowań, z uwzględnieniem zwrotu z indeksu dla jednodniowych depozytów. 0,00% rok zakończony 30.04.26.
Indeks rynkowy od 24.09.20:	Euro Short Term Rate Index
Zalecany okres utrzymywania:	3,0 Lata
Rating Morningstar:	★★★★

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

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko — Wyższe ryzyko

1	2	**3**	4	5	6	7

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka można znaleźć w Prospekcie.

Wyniki

Wyniki uzyskiwane w przeszłości nie stanowią prognozy przyszłych zwrotów. 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 wyłącznie do celów porównawczych, jeśli został wyraźnie wskazany w Celach i polityce inwestycyjnej. Wyniki indeksu przedstawione na poniższych wykresach przed datą wejścia w życie bieżącego indeksu (zob.: sekcja Fakty dotyczące funduszy i typów tytułów uczestnictwa) odnoszą się do poprzednio stosowanego indeksu/indeksów. Szczegółowe informacje dotyczące tych indeksów można znaleźć w rocznych raportach i sprawozdaniach finansowych.

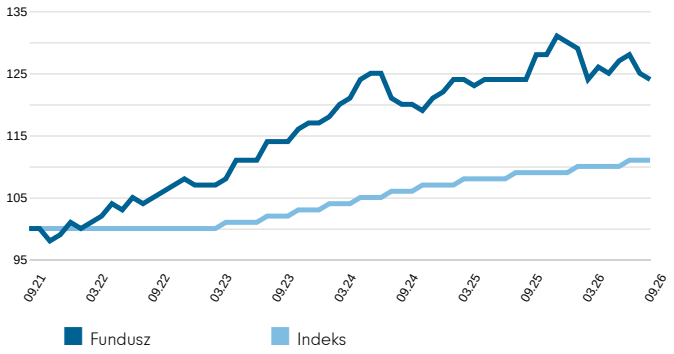
Stopa zwrotu za lata kalendarzowe w EUR (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	-	-	-	-	-	2,7	8,4	8,2	3,4	8,6
Indeks	-	-	-	-	-	-0,6	0,0	3,3	3,7	2,2

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

Wrz	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Wrz	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fundusz	-	-	-	-	-0,6	5,1	8,3	5,7	3,0	-0,2
Indeks	-	-	-	-	-0,6	-0,5	2,5	3,9	2,5	2,0

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).
Indeks nie uwzglednia zabezpieczenia walutowego. Pomiedzy wynikami indeksu a wynikami typu tytulu uczestnictwa w przeszlosci moze byc wieksza róznica niż w przypadku innych typów tytułów uczestnictwa w funduszu. Informacje o wynikach funduszy, ich zmienności i miarach ryzyka pochodzą ze spółki Fidelity. Wyniki nie uwzględniają opłaty początkowej. Podstawa: porównanie wartości aktywów netto [NAV] przy reinwestowaniu dochodu, w EUR bez opłat. Indeksy rynkowe pochodzą z firmy RIMES, a pozostałe dane – od dostawców zewnętrznych, takich jak serwis Morningstar. Promowana inwestycja dotyczy nabycia jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszu, a nie danego składnika aktywów bazowych należącego do funduszu.

Ważne informacje

Wartość inwestycji może zarówno wzrosnąć, jak i spaść, a inwestor może otrzymać mniejszą kwotę, niż początkowo zainwestował. Fundusz moze byc narazony na ryzyko straty finansowej, gdy kontrahent uczestniczacy w transakcji z uzyciem instrumentów pochodnych stanie sie niewyplacalny. Fundusze podlegają opłatom i wydatkom. Opłaty i wydatki obniżają potencjalny wzrost wartości inwestycji. Oznacza to, że inwestor może uzyskać kwotę niższą od zainwestowanej. Koszty mogą wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem i dokumentem KID. Fundusz ten inwestuje na rynkach wschodzących, które mogą charakteryzować się większą zmiennością niż inne, bardziej rozwinięte rynki. Fundusz ten wykorzystuje do celów inwestycyjnych finansowe instrumenty pochodne, co może zwiększać poziom ryzyka i narażać inwestycje na ponadprzeciętne wahania cen. W odniesieniu do aspektów promowanego funduszu związanych ze zrównoważonym rozwojem decyzja o inwestycji powinna uwzględniać wszystkie cechy lub cele promowanego funduszu wyszczególnione w Prospekcie. Informacje na temat aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem są podawane zgodnie z rozporządzeniem SFDR na stronie https://www.fidelity.lu/sfdr.

Stopa zwrotu do 30.09.26 w EUR (%)

	1 m	3 m	Od Pocz. Roku Do Dnia Dzis.	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 24.09.20*
Skumulowany wynik Funduszu	-1,5	-3,0	-5,6	-0,2	8,6	23,6	21,1
Skumulowany wynik Indeksu	0,2	0,6	1,5	2,0	8,7	11,0	10,3
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	-0,2	2,8	4,3	3,2
Roczny wynik Indeksu	-	-	-	2,0	2,8	2,1	1,6

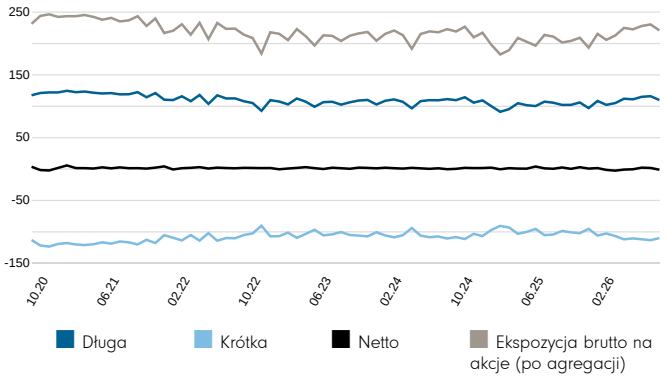
* Data początkowa wyników.

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

Ekspozycja na akcje (% ŁAN)

Ekspozycja (% ŁAN)	
Akcje netto	**-2,0**
...w tym	
Długa pozycja w akcjach	109,0
Krótka pozycja w akcjach	-110,9
Inne	0,0
Ekspozycja brutto na akcje (przed agregacją)	219,9
Ekspozycja brutto na akcje (po agregacji)	219,9

Ekspozycja na akcje: miesięczne dane historyczne (% ŁAN)



Definicja terminów

Ekspozycja na pozycje długie na akcjach: pozycje długie są tworzone poprzez zakup akcji spółek lub instrumentów pochodnych. Przynoszą zyski w przypadku wzrostu cen akcji, a straty, jeśli ceny akcji spadają. Ekspozycja na pozycje długie na akcjach to łączna wartość wszystkich pozycji długich funduszu. Redukcja ryzyka rynkowego wynikająca ze zweryfikowanych zabezpieczeń* nie jest uwzględniana w tej łącznej wartości.
Ekspozycja na pozycje krótkie na akcjach: pozycje krótkie są tworzone za pośrednictwem instrumentów pochodnych. Mogą przynieść funduszowi zyski w przypadku spadku cen akcji bazowych (ale zwroty funduszu będą mniejsze, jeśli ceny akcji bazowych wzrosną). Ekspozycja na pozycje krótkie na akcjach to łączna wartość wszystkich pozycji krótkich funduszu. Wartość ta obejmuje zweryfikowane zabezpieczenia* stosowane w celu zmniejszenia ryzyka i zarządzania ekspozycją na akcje.
Ekspozycja na akcje netto: procentowy udział funduszu zainwestowany na rynku akcji. Jest to różnica między długo- a krótkoterminową ekspozycją. Na przykład, jeśli fundusz ma 120% pozycji długich i 25% pozycji krótkich, fundusz jest w 95% zainwestowany netto.
Inne: wartość wszelkich inwestycji nieakcyjnych (z wyłączeniem funduszy pieniężnych) wyrażona jako procent TNA funduszu.
Ekspozycja na akcje brutto: zostaje wykazana przed agregacją i po agregacji inwestycji powiązanych z danym emitentem lub koszykowym papierem wartościowym. Wszelkie różnice między tymi dwiema liczbami pokazują, że fundusz utrzymuje długo- i krótkoterminową ekspozycję na tę samą spółkę lub koszykowy papier wartościowy.
% TNA: dane są prezentowane jako odsetek TNA, tzn. łącznych aktywów netto (wartość wszystkich aktywów funduszu po potrąceniu wszelkich zobowiązań).
* Zweryfikowane zabezpieczenie to takie zabezpieczenie, w którym bazowe pozycje utrzymywane w celu zabezpieczenia przed ryzykiem wykazują zgodność regionalną i korelację z portfelem funduszu lub jego częścią na poziomie co najmniej 0,80. Metodologie obliczania ekspozycji są różne, a uwzględnienie zweryfikowanych zabezpieczeń stanowi bardziej ostrożny sposób oceny ekspozycji brutto. Przy zastosowaniu tej metodologii wartość ekspozycji brutto będzie wyższa niż w przypadku metodologii nieuwzględniającej zweryfikowanych zabezpieczeń.

Ekspozycja na kapitalizację rynkową (% ŁAN)

EUR	Długa	Krótka	Netto
>10 mld	84,9	-99,3	-14,4
5-10 mld	14,6	-9,9	4,7
1-5 mld	6,0	-1,7	4,3
0-1 mld	0,0	0,0	0,0
Całkowita ekspozycja na kapitalizację rynkową	**105,4**	**-110,9**	**-5,5**
Indeks / Niesklasyfikowany	3,5	0,0	3,5
Całkowita ekspozycja na akcje	**109,0**	**-110,9**	**-2,0**

Ekspozycja geograficzna (w % łącznych aktywów netto)

	Długa	Krótka	Netto
Holandia	2,8	0,0	2,8
Francja	4,0	-1,4	2,6
Niemcy	8,5	-6,2	2,3
Hiszpania	6,6	-4,5	2,1
Szwecja	1,8	0,0	1,8
Wielka Brytania	6,9	-5,3	1,5
Tajlandia	1,5	0,0	1,5
Australia	5,7	-4,4	1,3
Chiny	3,3	-2,0	1,2
Belgia	0,6	0,0	0,6
Inne	67,3	-87,1	-19,8
Całkowita ekspozycja geograficzna	**109,0**	**-110,9**	**-2,0**
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	0,0
Całkowita ekspozycja na akcje	**109,0**	**-110,9**	**-2,0**

Ekspozycja sektorowa/branżowa (% ŁAN)

Sektor GICS	Długa	Krótka	Netto
Sektor materiałowy	13,0	-9,5	3,5
Sektor technologii informacyjnych	13,2	-9,9	3,3
Sektor ochrony zdrowia	9,4	-6,6	2,8
Usługi komunikacyjne	5,7	-4,9	0,7
Sektor użyteczności publicznej	7,5	-7,0	0,5
Nieruchomości	1,8	-1,9	-0,2
Sektor dóbr wyższego rzędu	12,9	-13,4	-0,5
Sektor energetyczny	2,0	-2,9	-1,0
Sektor finansowy	24,0	-26,4	-2,4
Sektor przemysłowy	13,8	-17,9	-4,1
Sektor podst. dóbr konsump	5,7	-10,4	-4,7
Całkowita ekspozycja sektorowa	**109,0**	**-110,9**	**-2,0**
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	0,0
Całkowita ekspozycja na akcje	**109,0**	**-110,9**	**-2,0**

Największe długie pozycje netto (% ŁAN)

	Sektor GICS	Lokalizacja geograficzna	Fundusz
MICROSOFT CORP	Sektor technologii informacyjnych	Stany Zjednoczone	2,7
FRESENIUS SE & CO KGAA	Sektor ochrony zdrowia	Niemcy	2,5
COMMERZBANK AG	Sektor finansowy	Niemcy	2,4
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Sektor technologii informacyjnych	Stany Zjednoczone	2,3
NATURGY ENERGY GROUP SA	Sektor użyteczności publicznej	Hiszpania	2,2
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Sektor ochrony zdrowia	Stany Zjednoczone	2,2
WELLS FARGO & CO NEW	Sektor finansowy	Stany Zjednoczone	2,2
STANDARD CHARTERED PLC	Sektor finansowy	Wielka Brytania	2,1
NOVARTIS AG	Sektor ochrony zdrowia	Stany Zjednoczone	2,1
LINDE PLC	Sektor materiałowy	Stany Zjednoczone	2,1

Glosariusz

Stopa obrotu portfela (PTR=59,14%) i koszt obrotu portfela (PTC=0,15%), jeżeli je przedstawiono: W dyrektywie SRDII nie zdefiniowano metodologii w odniesieniu do tych wartości; nasza jest następująca: **Stopa obrotu portfela (PTR)** = (zakupy papierów wartościowych + sprzedaż papierów wartościowych) pomniejszone o (subskrypcje jednostek + wykupy jednostek), podzielone przez średnią wartość funduszu w ciągu ostatnich 12 miesięcy razy 100. Wszelkie transakcje funduszy w Fidelity Institutional Liquidity Funds są wyłączone z obliczeń stopy obrotu portfela. **Koszt obrotu portfela (PTC)** = stopa obrotu portfela (ograniczona do 100%) x koszt transakcyjny, gdzie koszt transakcyjny jest obliczany jako ujawniane zgodnie z dyrektywą MiFID koszty transakcyjne portfela ex post (tj. za wcześniejsze 12 miesięcy) pomniejszone o koszty implicite.

Zmienność i ryzyko

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

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

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

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

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

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

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

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

Historyczna dochodowość

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

Klasyfikacja sektorowa/branżowa

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

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

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

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

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

Opłaty bieżące

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

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

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

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

Ważne informacje

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

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

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

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

Annualizowane stopy wzrostu, łączna stopa zwrotu, mediana sektorowych stóp zwrotu oraz rankingi Morningstar - Źródło danych - © 2026 Morningstar, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) mają charakter zastrzeżonych informacji Morningstar i/lub jego odpowiednich dostawców treści; (2) nie mogą być kopiowane ani rozpowszechniane; oraz (3) nie są przedmiotem gwarancji rzetelności, kompletności ani terminowości przekazania. Morningstar ani działający na zlecenie Morningstar dostawcy treści nie ponoszą odpowiedzialności za żadne szkody ani straty wynikłe z wszelkiego wykorzystania takich informacji.

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

Przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji inwestycyjnej na podstawie aktualnego prospektu emisyjnego i dokumentu zawierającego kluczowe informacje zalecane jest uzyskanie szczegółowych informacji wraz z bieżącymi raportami rocznymi i półrocznymi dostępnymi bezpłatnie pod adresem https://www.fidelityinternational.com, u naszych dystrybutorów, u doradcy finansowego lub w oddziale banku oraz w naszym europejskim centrum informacyjnym (European Service Centre) w Luksemburgu, FIL (Luxembourg) S.a.r.l 2a, rue Albert Borschette BP 2174, L-1021 Luksemburg. Wydane przez spółkę FIL (Luxembourg) S.a.r.l, upoważnioną i nadzorowaną przez CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Inwestorzy / potencjalni inwestorzy mogą uzyskać informacje na temat przysługujących im praw dotyczących skarg i sporów sądowych w lokalnej witrynie internetowej Fidelity, do której dostęp można uzyskać pod adresem https://www.fidelityinternational.com po otwarciu sekcji Products & services (Produkty i usługi) i wybraniu kraju zamieszkania. Cała dokumentacja i wszystkie informacje będą sporządzone w języku lokalnym lub uznawanym w Europie języku wybranego kraju.

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

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

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

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

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

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

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

Niemcy : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje oraz Zasady dotyczące skarg w języku niemieckim na stronach www.fidelity.de/anlegerinformationen, www.fidelity.de/beschwerdemanagement/ i www.fidelity.lu/complaints-handling-policy. Ujawnianie wyników jest niezgodne z niemieckimi przepisami dotyczącymi klientów detalicznych, dlatego wyniki nie mogą być im przekazywane. Wydane dla niemieckich klientów hurtowych przez spółkę FIL Investments Services GmbH / dla niemieckich klientów emerytalnych przez spółkę FIL Finance Services GmbH (Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus). Wydane dla niemieckich klientów instytucjonalnych przez spółkę FIL (Luxembourg) S.à r.l, 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luksemburg.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CL24091401 Polish 21777 T2c