

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:	\$ 1.676m
Liczba pozycji w funduszu:	Długa 81 / Krótka 81
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:	13,79
ISIN klasy tytułów uczestnictwa:	LU2210151697
Typ tytułów uczestnictwa SEDOL:	BLD9KZ5
Typ tytułów uczestnictwa WKN:	A2QCNU
Bloomberg:	FIARGAU 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. 0,02% rok zakończony 30.04.26.
Indeks rynkowy od 24.09.20:	SOFR Index
Zalecany okres utrzymywania:	3,0 Lata
Rating Morningstar:	★★★★

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

Wskaźnik ryzyka



Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka można znaleźć w Prospekcie.

Ważne informacje

Wartość inwestycji może zarówno wzrosnąć, jak i spaść, a inwestor może otrzymać mniejszą kwotę, niż początkowo zainwestował. Fundusz może być narażony na ryzyko straty finansowej, gdy kontrahent uczestniczący w transakcji z użyciem instrumentów pochodnych stanie się niewypłacalny. 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>.

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. 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.

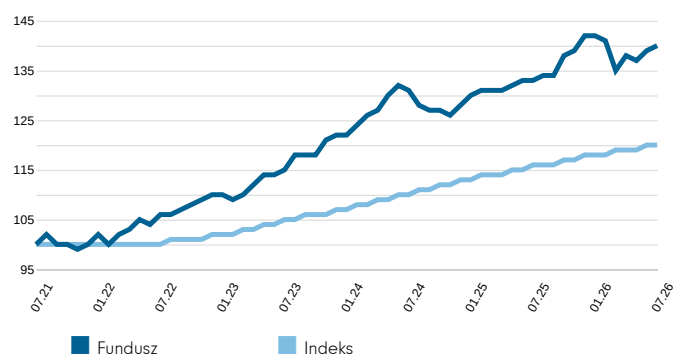
Stopa zwrotu za lata kalendarzowe w USD (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fundusz	-	-	-	-	-	3,6	10,2	10,4	5,1	11,0
Indeks	-	-	-	-	-	0,0	1,7	5,2	5,4	4,4

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

Lip	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Lip	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fundusz	-	-	-	-	-	6,3	8,1	13,9	1,5	5,4
Indeks	-	-	-	-	-	0,3	4,2	5,6	4,7	4,0

Skumulowana stopa zwrotu w USD (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 USD 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 31.07.26 w USD (%)

	1 m	3 m	Od Pocz. Roku Do Dnia Dzis.	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 24.09.20*
Skumulowany wynik Funduszu	0,5	1,8	-1,3	5,4	21,8	40,1	37,9
Skumulowany wynik Indeksu	0,3	0,9	2,2	4,0	14,9	20,2	20,3
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	5,4	6,8	7,0	5,6
Roczny wynik Indeksu	-	-	-	4,0	4,8	3,8	3,2

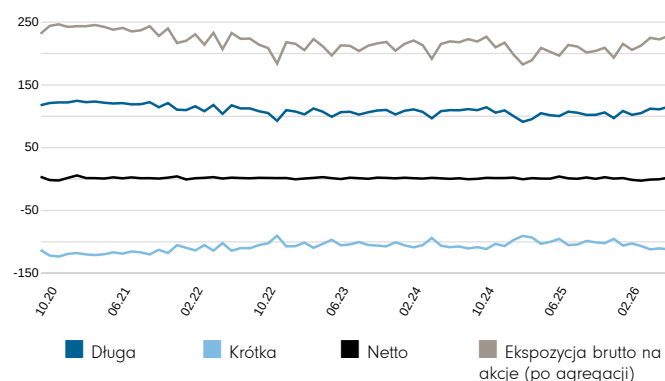
* Data początkowa wyników.

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	1,3
...w tym	
Długa pozycja w akcjach	114,1
Krótką pozycja w akcjach	-112,8
Inne	0,0
Ekspozycja brutto na akcje (przed agregacją)	226,9
Ekspozycja brutto na akcje (po agregacji)	226,9

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)

USD	Długa	Krótka	Netto
>10 mld	92,1	-101,6	-9,5
5-10 mld	14,8	-8,8	6,0
1-5 mld	3,6	-2,4	1,2
0-1 mld	0,0	0,0	0,0
Całkowita ekspozycja na kapitalizację rynkową	110,5	-112,8	-2,3
Indeks / Niesklasyfikowany	3,6	0,0	3,6
Całkowita ekspozycja na akcje	114,1	-112,8	1,3

Ekspozycja geograficzna (w % łącznych aktywów netto)

	Długa	Krótka	Netto
Francja	6,0	-1,8	4,2
Hiszpania	6,5	-4,3	2,2
Kanada	3,9	-2,0	1,9
Tajlandia	1,6	0,0	1,6
Szwecja	2,2	-0,7	1,5
Chiny	3,3	-1,9	1,4
Holandia	1,1	0,0	1,1
Korea Południowa	4,2	-3,1	1,0
Wielka Brytania	6,5	-5,8	0,8
Australia	5,3	-4,6	0,8
Inne	73,4	-88,6	-15,2
Całkowita ekspozycja geograficzna	114,1	-112,8	1,3
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	0,0
Całkowita ekspozycja na akcje	114,1	-112,8	1,3

Ekspozycja sektorowa/branżowa (% ŁAN)

Sektor GICS	Długa	Krótka	Netto
Sektor materiałowy	11,9	-6,4	5,5
Sektor ochrony zdrowia	12,2	-8,6	3,6
Sektor technologii informacyjnych	12,5	-11,2	1,3
Sektor energetyczny	3,4	-2,4	1,0
Sektor użyteczności publicznej	7,4	-6,8	0,6
Usługi komunikacyjne	4,9	-4,4	0,6
Nieruchomości	1,7	-1,9	-0,2
Sektor dóbr wyższego rzędu	14,1	-15,9	-1,8
Sektor finansowy	26,7	-28,9	-2,2
Sektor podst. dóbr konsumpcyjnych	6,2	-8,7	-2,5
Sektor przemysłowy	13,2	-17,7	-4,5
Całkowita ekspozycja sektorowa	114,1	-112,8	1,3
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	0,0
Inny indeks / niesklasyfikowany	114,1	-112,8	1,3

Największe długie pozycje netto (% ŁAN)

	Sektor GICS	Lokalizacja geograficzna	Fundusz
BNP PARIBAS	Sektor finansowy	Francja	2,5
WELLS FARGO & CO NEW	Sektor finansowy	Stany Zjednoczone	2,4
DEXCOM INC	Sektor ochrony zdrowia	Stany Zjednoczone	2,3
FRESENIUS SE & CO KGAA	Sektor ochrony zdrowia	Niemcy	2,3
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Sektor technologii informacyjnych	Stany Zjednoczone	2,2
MICROSOFT CORP	Sektor technologii informacyjnych	Stany Zjednoczone	2,2
DOLLAR TREE INC	Sektor podst. dóbr konsumpcyjnych	Stany Zjednoczone	2,2
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	Sektor dóbr wyższego rzędu	Stany Zjednoczone	2,2
NOVARTIS AG	Sektor ochrony zdrowia	Stany Zjednoczone	2,2
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Sektor ochrony zdrowia	Stany Zjednoczone	2,2

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/finińskim 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).

Liechtenstein : Prospekt, dokument zawierający kluczowe informacje oraz Zasady dotyczące skarg w języku angielskim/niemieckim w witrynie www.fidelity.li. 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).

Rumunia : Prospekt w języku angielskim, dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/rumuńskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku rumuńskim w witrynie www.fidelity.ro. 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).

Szwajcaria : Prospekt i dokument zawierający kluczowe informacje w języku angielskim/niemieckim/francuskim oraz Zasady dotyczące skarg w języku niemieckim/angielskim w witrynie www.fidelity.ch oraz od przedstawiciela i podmiotu wypłacającego w Szwajcarii, BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich. 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. Podane informacje stanowią reklamę. Wydane przez spółkę FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Polish 21779 T2c