

## Strategia, cele i polityka inwestycyjna

**Strategia:** Zarządzający portfelem stosuje podejście fundamentalne, wychodzące od szczegółowych danych dotyczących spółki i uzyskiwanych przez nią wskaźników (bottom-up), dążąc do wykorzystania szerokich możliwości analiz Fidelity w zakresie spółek o małej kapitalizacji rynkowej. Koncentruje się na spółkach o stałych ponadprzeciętnych stopach wzrostu zysków, solidnych danych finansowych i wycenach na poziomie rynkowym lub poniżej. Inaczej mówiąc, zarządzający portfelem dąży do tego, aby nabywać jak najwięcej spółek charakteryzujących się potencjałem wzrostu, nie płacąc przy tym więcej, niż wynosi wielokrotność rynkowa lub wartość wewnętrzna danej firmy. W zależności od obecnego miejsca w cyklu koniunkturalnym zarządzający chciałby też ukierunkować portfel na obszary, w których sytuacja makroekonomiczna jest korzystna, i unikać tych, w których szanse powodzenia są mniejsze. Portfel oferuje też uzupełniające podejście do inwestowania w spółki z USA o dużej kapitalizacji rynkowej, co może zwiększać zwroty skorygowane o ryzyko w portfelach klientów.

**Cel inwestycyjny:** Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

**Polityka inwestycyjna:** Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje małych spółek notowanych, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część działalności w Stanach Zjednoczonych. Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa: instrumenty rynku pieniężnego: do 10% fundusze typu REIT: do 15%

## Fakty dotyczące funduszy i typów tytułów uczestnictwa

|                                                                |                                                           |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Data wprowadzenia funduszu do obrotu:</b>                   | 01.07.25                                                  |
| <b>Zarządzający portfelem:</b>                                 | Forrest St.Clair                                          |
| <b>Dołączył Do Funduszu:</b>                                   | 01.07.25                                                  |
| <b>Aktywa funduszu:</b>                                        | € 5m                                                      |
| <b>Liczba pozycji w funduszu:</b>                              | Długa 144 / Krótka 0                                      |
| <b>Waluta referencyjna funduszu:</b>                           | Dolar Amerykański (USD)                                   |
| <b>Siedziba funduszu:</b>                                      | Luksemburg                                                |
| <b>Forma prawna funduszu:</b>                                  | SICAV                                                     |
| <b>Firma zarządzająca:</b>                                     | FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl               |
| <b>Gwarancja kapitału:</b>                                     | Nie                                                       |
| <b>Data wprowadzenia klasy tytułów uczestnictwa do obrotu:</b> | 01.07.25                                                  |
| <b>WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa:</b>               | 10,99                                                     |
| <b>ISIN klasy tytułów uczestnictwa:</b>                        | LU3086256131                                              |
| <b>Typ tytułów uczestnictwa SEDOL:</b>                         | BT22705                                                   |
| <b>Typ tytułów uczestnictwa WKN:</b>                           | A41AUH                                                    |
| <b>Bloomberg:</b>                                              | FIUSCAE LX                                                |
| <b>Ostateczny termin składania zleceń:</b>                     | 15:00 czasu UK (zwykle 16:00 czasu środkowoeuropejskiego) |
| <b>Rodzaj dystrybucji:</b>                                     | Akumulacja                                                |
| <b>Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie:</b>                 | 1,95% (Dane szacunkowe)                                   |
| <b>OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie:</b>            | 1,50%                                                     |
| <b>Indeks rynkowy od 01.07.25:</b>                             | Russell 2000 Net                                          |
| <b>Zalecany okres utrzymywania:</b>                            | 5,0 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. 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 więcej niż inne w spółki o małej i średniej kapitalizacji, co może wiązać się z wyższym ryzykiem, ponieważ ceny ich akcji mogą być bardziej zmienne niż w przypadku większych spółek, a papiery wartościowe są często mniej płynne. 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.

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dane o wynikach zostaną przedstawione, gdy ta klasa tytułów uczestnictwa będzie w obrocie od 12 miesięcy.

## Stopa zwrotu za lata kalendarzowe w EUR (%)

|         | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fundusz | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Indeks  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dane o wynikach zostaną przedstawione, gdy ta klasa tytułów uczestnictwa będzie w obrocie od 12 miesięcy.

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

| Lis     | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Lis     | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |      |
| Fundusz | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Indeks  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dane o wynikach zostaną przedstawione, gdy ta klasa tytułów uczestnictwa będzie w obrocie od 12 miesięcy.

## 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 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.

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi dane o wynikach zostaną przedstawione, gdy ta klasa tytułów uczestnictwa będzie w obrocie od 12 miesięcy.

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                                  | 96,3 |
| ...w tym                                     |      |
| Długa pozycja w akcjach                      | 96,3 |
| Krótka pozycja w akcjach                     | 0,0  |
| Inne                                         | 0,0  |
| Ekspozycja brutto na akcje (przed agregacją) | 96,3 |
| Ekspozycja brutto na akcje (po agregacji)    | 96,3 |

#### 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 długą- 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) wyrażoną 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                                              | 5,9         | 0,0        | 5,9         |
| 5-10 mld                                             | 36,0        | 0,0        | 36,0        |
| 1-5 mld                                              | 48,8        | 0,0        | 48,8        |
| 0-1 mld                                              | 5,7         | 0,0        | 5,7         |
| <b>Całkowita ekspozycja na kapitalizację rynkową</b> | <b>96,3</b> | <b>0,0</b> | <b>96,3</b> |
| Indeks / Niesklasyfikowany                           | 0,0         | 0,0        | 0,0         |
| <b>Całkowita ekspozycja na akcje</b>                 | <b>96,3</b> | <b>0,0</b> | <b>96,3</b> |

## Ekspozycja geograficzna (w % łącznych aktywów netto)

|                                          | Długa       | Krótka     | Netto       |
|------------------------------------------|-------------|------------|-------------|
| Stany Zjednoczone                        | 91,9        | 0,0        | 91,9        |
| Irlandia                                 | 1,9         | 0,0        | 1,9         |
| [**PUERTO RICO**]                        | 1,0         | 0,0        | 1,0         |
| Wielka Brytania                          | 0,5         | 0,0        | 0,5         |
| Wielki Kajman (Terytorium Zależne UK)    | 0,4         | 0,0        | 0,4         |
| Bailiwick of Guernsey                    | 0,3         | 0,0        | 0,3         |
| Brazylia                                 | 0,2         | 0,0        | 0,2         |
| Kanada                                   | 0,2         | 0,0        | 0,2         |
| <b>Całkowita ekspozycja geograficzna</b> | <b>96,3</b> | <b>0,0</b> | <b>96,3</b> |
| Inny indeks / niesklasyfikowany          | 0,0         | 0,0        | 0,0         |
| <b>Całkowita ekspozycja na akcje</b>     | <b>96,3</b> | <b>0,0</b> | <b>96,3</b> |

## Ekspozycja sektorowa/branżowa (% ŁAN)

| Sektor GICS                            | Długa       | Krótka     | Netto       |
|----------------------------------------|-------------|------------|-------------|
| Sektor przemysłowy                     | 25,6        | 0,0        | 25,6        |
| Sektor finansowy                       | 21,7        | 0,0        | 21,7        |
| Sektor technologii informacyjnych      | 14,2        | 0,0        | 14,2        |
| Sektor ochrony zdrowia                 | 13,0        | 0,0        | 13,0        |
| Sektor dóbr wyższego rzędu             | 12,3        | 0,0        | 12,3        |
| Sektor energetyczny                    | 3,7         | 0,0        | 3,7         |
| Sektor materiałowy                     | 3,5         | 0,0        | 3,5         |
| Sektor użyteczności publicznej         | 0,9         | 0,0        | 0,9         |
| Sektor podst. dóbr konsumpcyjnych      | 0,8         | 0,0        | 0,8         |
| Nieruchomości                          | 0,5         | 0,0        | 0,5         |
| <b>Całkowita ekspozycja sektorowa</b>  | <b>96,3</b> | <b>0,0</b> | <b>96,3</b> |
| Inny indeks / niesklasyfikowany        | 0,0         | 0,0        | 0,0         |
| <b>Inny indeks / niesklasyfikowany</b> | <b>96,3</b> | <b>0,0</b> | <b>96,3</b> |

## Największe długie pozycje netto (% ŁAN)

|                            | Sektor GICS                       | Lokalizacja geograficzna | Fundusz |
|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------|
| GENPACT LTD                | Sektor przemysłowy                | Stany Zjednoczone        | 4,1     |
| LAUREATE EDUCATION INC     | Sektor dóbr wyższego rzędu        | Stany Zjednoczone        | 3,7     |
| SANMINA CORP               | Sektor technologii informacyjnych | Stany Zjednoczone        | 2,9     |
| IES HOLDINGS INC           | Sektor przemysłowy                | Stany Zjednoczone        | 2,7     |
| OLD NATIONAL BANCORP (IND) | Sektor finansowy                  | Stany Zjednoczone        | 2,4     |
| FABRINET                   | Sektor technologii informacyjnych | Stany Zjednoczone        | 2,2     |
| BRADY CORPORATION          | Sektor przemysłowy                | Stany Zjednoczone        | 2,1     |
| WEBSTER FINANCIAL CORP     | Sektor finansowy                  | Stany Zjednoczone        | 2,1     |
| BRINKS CO                  | Sektor przemysłowy                | Stany Zjednoczone        | 2,1     |
| KYNDRYL HOLDINGS INC       | Sektor technologii informacyjnych | Stany Zjednoczone        | 2,1     |

## Glosariusz

**Stopa obrotu portfela (PTR) i koszt obrotu portfela (PTC), 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 przedstawianych 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 (wynikająca 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 podzielenie nadwyżki stopy zwrotu funduszu w skali rocznej przez błąd odwzorowania funduszu.

**R<sup>2</sup>:** miara przedstawiająca stopień, w jakim stopę zwrotu funduszu można wyjaśnić na podstawie stopy 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 R<sup>2</sup> 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 porównawcze. 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 danego rynku i kombinacji kategorii/GIF. W większości przypadków wybrany typ tytułów uczestnictwa stanowi najbardziej detalniczną 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 wstępną; jeśli opłata wstępna wynosi mniej niż 5,25%, wpływ na ogólne wyniki będzie mniejszy.

Spółka Fidelity Funds 2 „FF2” jest otwartym funduszem inwestycyjnym (UCITS) założonym w Luksemburgu i oferującym różne typy tytułów uczestnictwa. FIL Investment Management (Luxembourg) SARL 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. Wcześniej 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, Belgia, Czechy, Dania, Finlandia, Francja, Hiszpania, Islandia, Liechtenstein, Luksemburg, Malta, Niemcy, Norwegia, Polska, Republika Czeska, Szwajcaria, Szwecja, Słowacja, Węgry.

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 uznanym 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.

**Francja** : Wydane przez FIL Gestion, spółkę zarządzającą portfelem zatwierdzonej 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** : Fundusze Fidelity są promowane na Malcie przez spółkę Growth Investments Ltd w zakresie unijnej dyrektywy w sprawie UCITS oraz Obwieszczeń 207 i 309 z 2004 r.

Podlegają nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier w Luksemburgu.  
Wydane przez FIL (Luxembourg) S.A.

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

CL24091401 Polish 68768 T2c