GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND A-ACC-USD

Strategia

Fundusz jest zarządzany w ramach podejścia zespołowego, zorientowanego na dostarczanie stabilnego i zrównoważonego dochodu oraz zapewnianie atrakcyjnych stóp zwrotu skorygowanych o ryzyko podczas całego cyklu koniunkturalnego, zarówno dzięki właściwej selekcji klas aktywów, jak i odpowiedniej alokacji. Oczekujemy, że oba obszary procesu decyzyjnego będą kreować dodatkową wartość, przyczyniającą się do wzrostu bieżącego dochodu i kapitału funduszu. Dobór kategorii aktywów opiera się na ocenie aktualnego scenariusza rozwoju sytuacji gospodarczej. Proces przewiduje gruntowne badania i analizy oraz czerpanie z informacji pochodzących z własnych modeli analiz ilościowych Fidelity. Sentyment i wskaźniki techniczne wykorzystuje się w celu uzupełnienia podejścia makroekonomicznego. Dobór właściwej alokacji jest procesem opartym na badaniach i analizach, w ramach którego filtrujemy instrumenty przy wykorzystaniu kryteriów jakościowych i ilościowych. Analizy jakościowe koncentrują się na zrozumieniu, jak realizowany jest proces inwestycyjny, z uwzględnieniem czynników, takich jak filozofia inwestycji, proces doboru akcji, proces budowy portfela oraz systemy kontroli ryzyka. W ramach analiz ilościowych weryfikuje się, w jaki sposób kreowana jest stopa zwrotu funduszu, w drodze pomiaru historycznych czynników wpływających na wyniki oraz analiz składu portfela.

Informacje Dotyczące Funduszu

Data Uruchomienia: 27.03.13
Zarządzający portfelem: Eugene Philalithis, Chris Forgan, George Efstathopoulos
Dołączył Do Funduszu: 27.03.13, 31.03.18, 20.05.16
Lata w Fidelity: 12, 2, 8
Aktywa funduszu: $ 10.457m
Liczba pozycji w portfelu: 23
Waluta referencyjna funduszu: Dolar Amerykański (USD)
Siedziba funduszu: Luksemburg
Forma prawna funduszu: SICAV
Firma zarządzająca: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Gwarancja kapitału: Nie

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem funduszu jest osiągnięcie zysku i umiarkowanego wzrostu kapitału w średnim lub długim okresie.
- Inwestuje na wielu rynkach na całym świecie, które umożliwiają ekspozycję na obligacje na poziomie inwestycyjnym, wysokodochodowe, obligacje rynków wschodzących, a także akcje spółek.
- Fundusz może inwestować w jednostki innych funduszy inwestycyjnych.
- W związku z tym, że fundusz może dokonywać inwestycji na całym świecie, może prowadzić działalność na rynkach wschodzących.
- Nie ma ograniczeń co do kwot, jakie fundusz może inwestować w jednym kraju lub regionie.
- Źródło dochodu funduszu będzie pochodzić głównie z wypłaty dywidend z akcji i wypłat kuponów z obligacji.
- Do 10% środków może być zainwestowanych w jednostki innych funduszy inwestycyjnych.
- Do 50% środków może być zainwestowanych w światowe obligacje rządowe.
- Poniżej 30% środków może inwestować w aktywa umożliwiające ekspozycję na kwalifikowalne zamknięte fundusze inwestycyjne na rynku nieruchomości (REIT).
- Poniżej 30% środków może inwestować w aktywa umożliwiające ekspozycję na infrastrukturę.
- W normalnych warunkach rynkowych fundusz może inwestować do 100% swoich aktywów w obligacje sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym, 50% aktywów w obligacje rynków wschodzących, 50% aktywów w akcje oraz 60% aktywów w obligacje wysokodochodowe.
- W przypadku niekorzystnych warunków rynkowych fundusz może posiadać ponad 10% swoich aktywów w gotówce, instrumentach rynku pieniężnego oraz funduszach rynku pieniężnego.
- Może inwestować w obligacje emitowane przez władze publiczne, spółki i inne podmioty.
- Może inwestować w aktywa bezpośrednio lub uzyskać ekspozycję pośrednio za pomocą innych dozwolonych środków, w tym instrumentów pochodnych. Może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub kosztu bądź w celu wygenerowania dodatkowego kapitału albo zysku, w tym w celach inwestycyjnych, zgodnie z profilem ryzyka funduszu.
- Fundusz podejmuje decyzje o wyborze inwestycji według własnego uznania w ramach swoich celów i zasad.
- Zysk jest gromadzony w cenie tytułu uczestnictwa.
- Tytuły uczestnictwa można zwykle kupować i sprzedawać każdego dnia roboczego funduszu.

Informacje na temat klasy tytułów uczestnictwa

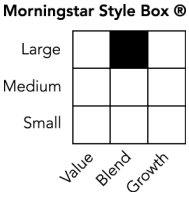
Inne klasy tytułów uczestnictwa również mogą być oferowane. Szczegółowe informacje można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

Data Uruchomienia: 27.03.13
WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa: 13,56
ISIN: LU0905233846
SEDOL: B9L42Q3
WKN: A1T71S
Bloomberg: FIGMAAU LX
Ostateczny termin składania zleceń: 15:00 czasu UK (zwykle 16:00 czasu środkowoeuropejskiego)
Rodzaj dystrybucji: Akumulacja
Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie: 1,65% (30.04.19)
OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie: 1,25%

Niezależna ocena

Informacje zawarte w tej sekcji przedstawiają ostatnio dostępne dane na dzień publikacji. Dalsze szczegóły można znaleźć w glosariuszu niniejszej publikacji. Ponieważ niektóre agencje ratingowe mogą używać wyniki z przeszłości w celu wytworzenia swoich ocen, oceny te nie stanowią wiarygodnego wskaźnika przyszłych wyników.

Morningstar Style Box ®



Ocena ogólna Morningstar ™: ★★★★

Rating Scope'ego: (A)

Profil ryzyka i zwrotu klasy tytułów uczestnictwa

Wskaźnik ryzyka pochodzi z dokumentu z kluczowymi informacjami na koniec danego miesiąca. Ze względu na fakt, że może on być aktualizowany w trakcie miesiąca, należy korzystać z aktualnego dokumentu z kluczowymi informacjami.



- Kategorię ryzyka obliczono przy użyciu historycznych danych o wynikach.
- Kategoria ryzyka może nie być rzetelnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka funduszu, nie jest gwarantowana i może się zmieniać w czasie.
- Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji całkowicie pozbawionej ryzyka.
- Klasyfikacji profilu ryzyka i zysku dokonuje się według poziomu historycznej zmienności wartości aktywów netto tytułów uczestnictwa danego typu. W ramach tej klasyfikacji kategorie 1–2 oznaczają niski poziom historycznej zmienności, 3–5 — poziom średni, a 6–7 — poziom wysoki.

Ważne informacje

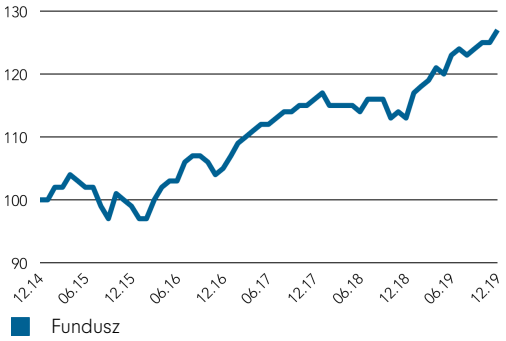
Wartość inwestycji oraz dochód z inwestycji może zarówno spadać, jak i rosnąć, a inwestor może nie odzyskać pierwotnie zainwestowanego kapitału. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych może doprowadzić do zwiększenia zysków lub strat w ramach funduszu. Istnieje ryzyko, że emitenci obligacji 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.

Fidelity™ INTERNATIONAL

GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND A-ACC-USD

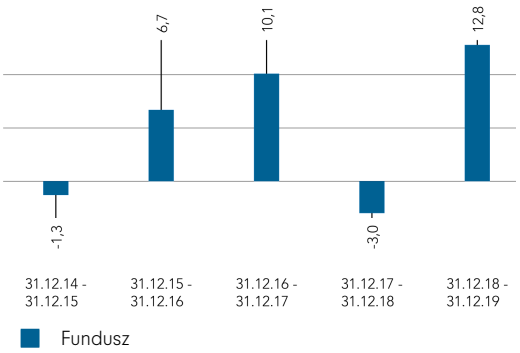
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią miarodajnego wskaźnika przyszłych rezultatów. Na zwroty funduszu mogą wpłynąć wahania kursów walut.

Skumulowana stopa zwrotu w USD (podstawa=100)

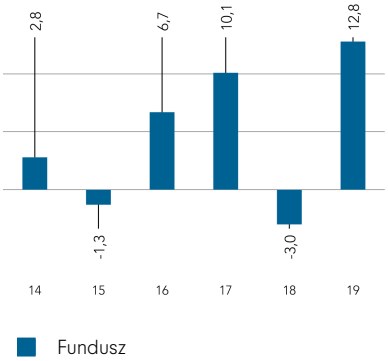


Wyniki prezentuje się za okres ostatnich pięciu lat (lub od dnia wprowadzenia na rynek w przypadku funduszy uruchomionych w tym okresie).

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



Stopa zwrotu za lata kalendarzowe w USD (%)



Zmienność i ryzyko (3 lata)

Annualizowana zmienność: (%)	3,96

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

Stopa zwrotu do 31.12.19 w USD (%)

	1 m	3 m	Od Pocz. Roku Do Dnia Dzis.	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 27.03.13*
Skumulowany wynik Funduszu	1,7	2,5	12,8	12,8	20,5	27,0	35,6
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	12,8	6,4	4,9	4,6

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 USD, po potrąceniu opłat.
Źródłem informacji o indeksach rynkowych jest RIMES, zaś pozostałe dane pochodzą od zewnętrznych dostawców, takich jak Morningstar.
*Data początkowa analizy wyników.
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.

GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND A-ACC-USD

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.

Tabela alokacji przedstawia wybór zarządzającego odnośnie dyscypliny inwestycyjnej funduszy lub innych posiadanych instrumentów. 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).

Tabela największych pozycji pokazuje największe indywidualne inwestycje. W przypadku akcji wszelkie inwestycje, w tym instrumenty pochodne, powiązane z danym emitentem prezentuje się łącznie w celu ustalenia całkowitego odsetka dla każdego emitenta. Jeżeli spółka jest notowana w dwóch różnych krajach, każdą taką notowaną inwestycję można klasyfikować jako odrębnego emitenta. Inwestycje o stałym dochodzie prezentuje się wg emisji (nie emitenta) w celu odzwierciedlenia charakterystyki poszczególnych obligacji. Wszystkie instrumenty pochodne ujmuje się wg ekspozycji. Inwestycji pieniężnych nie wykazuje się w tabeli.

Największe alokacje (% WAN)

Alokacja	Podkategoria aktywów	% ŁAN
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income		11,2
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt	Instrumenty dłużne rynków wschodzących — waluta lokalna	10,5
Fidelity Funds - Global Dividend	Akcje	8,0
Fidelity Funds - US Dollar Bond	Obligacje o ratingu inwestycyjnym	7,1
Fidelity Funds - Global Hybrids	Obligacje hybrydowe	7,0
Fidelity Funds - Solutions Asian High Yield Pool	Obligacje high-yield	6,1
Fidelity Funds - Global Enhanced Income Pool	Akcje	5,9
Fidelity Funds - US High Yield	Obligacje high-yield	4,6
Fidelity Funds - Emerging Market Debt	Instrumenty dłużne rynków wschodzących — twarda waluta	4,2
Fidelity Funds - European Dividend	Akcje	4,0

Pula środków funduszu Global Multi Asset Income posiada ekspozycję firm trzecich, w tym - ale nie wyłącznie - Infrastruktury, Pożyczki, o wysokim dochodzie Exchange Traded Funds (ETF) i Trusty Nieruchomości (REIT).

Największe pozycje (% WAN)

	% ŁAN
US 10YR NOTE FUT (CBT)MAR20 TYH0	1,5
BLACKROCK CONTINENTAL EUROPEAN INCOME FUNDA Inc	1,1
UST NOTES 1.75% 11/15/2029	0,9
US 10YR ULTRA FUT MAR20 UXYH0	0,9
TAIWAN SEMICONDUCTR MFG CO LTD	0,8
KOREA 10YR BND FU FUT MAR20 KAAH0	0,8
HICL INFRASTRUCTURE PLC	0,8
Fidelity Enhanced Reserve Fund I-QINCOME(G)-USD	0,7
INVESCO EUROPEAN EQUITY INCOME FUNDNO TRAIL	0,7
DEUTSCHE BOERSE AG	0,7

GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND A-ACC-USD

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 niższa annualizowana zmienność 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 wyższa zmienność niż indeks. Wartość mniejsza niż 1 wskazuje, że fundusz cechuje niższa 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 błędu odwzorowania. Wskaźnik oblicza się, dzieląc annualizowaną nadwyżkę stopy zwrotu funduszu przez błąd odwzorowania funduszu.

Wskaźnik R^2: 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: Klasyfikacja Global Industry Classification Standard (GICS) została opracowana przez Standard & Poor's i MSCI Barra. GICS obejmuje 11 sektorów, 24 grupy branżowe, 69 branż i 158 subbranże. Więcej informacji można znaleźć pod adresem www.msci.com/gics

ICB: Industry Classification Benchmark (ICB) jest klasyfikacją branżową opracowaną przez Dow Jones i FTSE. Klasyfikacja ta jest wykorzystywana do podziału rynków na sektory w ujęciu makro. ICB korzysta z systemu złożonego z 10 branż, podzielonych na 19 supersektorów, które z kolei dalej dzielą się na 41 sektorów, zawierających następnie 114 subsektorów. Więcej informacji można znaleźć pod adresem http://www.icbenchmark.com/

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

Rating Scope'ego: Rating stanowi miarę określającą, jak zrównoważonym profilem ryzyka i zwrotu cieszy się fundusz w porównaniu ze swymi konkurentami. Rating opiera się wyłącznie na historycznej stopie zwrotu funduszy za ostatnie pięć lat. Fundusze o krótszej historii działalności przechodzą również analizę jakościową. Na przykład, może ona polegać na ocenie stylu zarządzania. Skala ratingu jest następująca: A = bardzo dobry, B = dobry, C = przeciętny, D = poniżej przeciętnej oraz E = niedobry.

Gwiazdkowa ocena ratingowa funduszy przez Morningstar: Rating stanowi miarę określającą, jak zrównoważonym profilem ryzyka i zwrotu cieszy się fundusz w porównaniu ze swymi konkurentami. Ratingi gwiazdkowe opierają się ściśle na historycznych stopach zwrotu, a Morningstar zaleca inwestorom ich zastosowanie w celu identyfikacji funduszy wartych dalszej analizy. Górne 10% funduszy w danej kategorii otrzymuje 5 gwiazdek, zaś kolejnym 22,5% przyznaje się 4 gwiazdki. W arkuszach informacyjnych prezentuje się wyłącznie informacje o ratingach na poziomie 4 lub 5 gwiazdek.

Morningstar Style Box: Morningstar Style Box jest dziewięciopolową skalą stanowiącą graficzne odzwierciedlenie stylu inwestycyjnego funduszy. Opiera się na portfelach funduszy i dokonuje klasyfikacji funduszy zgodnie z ich kapitalizacją rynkową (oś pionowa) oraz charakterystyką wzrostu i wartości (oś pozioma). Charakterystyka wartości i wzrostu uzależniona jest od analizy takich miar jak zyski, przepływy pieniężne oraz stopa dywidendy, przy czym w ocenie wykorzystuje się zarówno dane historyczne, jak i prognozy na przyszłość.

GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND A-ACC-USD

Ważne informacje

Kopiowanie lub rozpowszechnianie tych informacji bez uprzedniego zezwolenia jest niedozwolone. Fidelity International oznacza grupę spółek tworzących światową organizację zarządzania inwestycjami, która przekazuje informacje na temat produktów i usług w wyznaczonych jurysdykcjach poza Ameryką Północną. Spółka Fidelity przekazuje jedynie informacje o swoich własnych produktach i usługach i nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego opartych na indywidualnej sytuacji finansowej. 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 i usługi 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.

Annualizowane stopy wzrostu, łączna stopa zwrotu, mediana sektorowych stóp zwrotu oraz rankingi Morningstar - Źródło danych - © 2019 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.

Przed podjęciem decyzji o inwestycji należy zapoznać się z dokumentem z kluczowymi informacjami dostępnym w lokalnym języku na stronie www.fidelityinternational.com lub u dystrybutora.

Polska: Zalecamy uzyskanie szczegółowych informacji przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Inwestycji należy dokonywać na podstawie aktualnego prospektu informacyjnego, dokumentu kluczowych informacji dla inwestorów oraz dodatkowych informacji dla inwestorów, które są dostępne bezpłatnie wraz z bieżącymi rocznymi i półrocznymi sprawozdaniami u naszych dystrybutorów, w naszym Europejskim Centrum Usług w Luksemburgu, na stronie internetowej www.fidelity.pl oraz w biurze przedstawicielskim Fidelity Funds w Polsce. Dokument wydany przez FIL (Luxembourg) S.A.

CSO4925 CL1305901/NA Polish 27271 T15a