

## GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES FUND A-ACC-USD

31 SIERPIEŃ 2021

## Strategia

Fundusz zapewni różnicowaną ekspozycję na atrakcyjne długoterminowe obszary inwestycyjne wskazane przez wyspecjalizowane zespoły badawcze Fidelity. Uważamy, że silne strukturalne trendy makroekonomiczne (obszary) powodują zakłócenia gospodarcze, co sprawia, że niektóre spółki na tym zyskują, a inne tracą. Celem funduszu jest uzyskanie długoterminowego wzrostu kapitału za pomocą portfela złożonego głównie z akcji spółek, które mogą odnieść korzyść ze zmian strukturalnych lub długotrwałych czynników gospodarczych i społecznych. Mogą one obejmować takie obszary, jak przełomowe technologie, a także zmiany demograficzne i klimatyczne. Celem funduszu jest wygenerowanie wielu warstw wartości dodanej poprzez wybór akcji za pomocą współczynnika alfa, wykorzystanie powiązanego z obszarami współczynnika beta, a także dynamiczną alokację i zarządzanie ryzykiem. Każde z tych źródeł wartości jest generowane przez globalne zespoły badawcze Fidelity, które identyfikują odpowiednie tematyczne ekspozycje w miarę upływu czasu i łączą je w jednym portfelu.

## Cele i polityka inwestycyjna

- Fundusz ma na celu zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału przy niskim oczekiwanym poziomie dochodu.
- Fundusz będzie inwestował co najmniej 70% środków w akcje spółek na całym świecie. Jego celem jest inwestowanie w szereg długoterminowych obszarów rynkowych przez inwestycje w papiery wartościowe, które mogą czerpać korzyści ze strukturalnych i/lub długookresowych (czyli nie cyklicznych) zmian czynników ekonomiczno-społecznych, takich jak przełomowe technologie, zmiany demograficzne czy zmiany klimatu. Zarządzający Inwestycjami może wedle własnego uznania wybierać obszary, w które fundusz inwestuje.
- Fundusz zainwestuje co najmniej 50% swoich aktywów netto w papiery wartościowe spółek o zrównoważonym charakterze. Fundusz będzie na bieżąco uwzględniał szeroki zakres kwestii środowiskowych i społecznych, takich jak ograniczanie zmian klimatu i przystosowywanie się do nich, gospodarka wodna i odpadami, bioróżnorodność, bezpieczeństwo produktów, tańcych dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.
- Fundusz stosuje się do korporacyjnej listy wykluczeń, która obejmuje między innymi amunicję, kasety i miny przeciwpiętne. Podobnie emitenci, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uzna, że nie prowadzą oni swojej działalności zgodnie z przyjętymi normami międzynarodowymi, m.in. normami określonymi w inicjatywie Global Compact ONZ, zostaną wykluczeni z inwestycji funduszu na podstawie analizy opartej na normach stosowanej przez Zarządzającego Inwestycjami.
- Fundusz może inwestować poza swoim podstawowym obszarem geograficznym, podstawowymi sektorami rynku, gałęziami czy klasami aktywów.
- W związku z tym, że fundusz może dokonywać inwestycji na całym świecie, może prowadzić działalność na rynkach wschodzących.
- Fundusz będzie inwestował łącznie poniżej 30% środków bezpośrednio i/lub pośrednio w akcje typu A i B w spółkach z Chin kontynentalnych.
- Fundusz może inwestować w aktywa bezpośrednio lub uzyskać ekspozycję pośrednio za pomocą innych dozwolonych środków, w tym instrumentów pochodnych. Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub kosztu bądź w celu wygenerowania dodatkowego kapitału lub dochodu, w tym do celów inwestycyjnych, zgodnie z profilem ryzyka funduszu.
- Fundusz może także dążyć do ekspozycji na poziomie maksymalnie 20% swoich aktywów netto na zamknięte fundusze inwestycyjne rynku nieruchomości (REIT).
- Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do MSCI ACWI Index (Net) („Indeks”), wyłącznie do celów porównawczych.
- Dochód uzyskany przez fundusz jest gromadzony w cenie tytułu uczestnictwa.
- Tytuły uczestnictwa można zwykle kupować i sprzedawać każdego dnia roboczego funduszu.

## Informacje Dotyczące Funduszu

Data Uruchomienia: 31.12.91  
 Zarządzający portfelem: Nick Peters, Matthew Quairf  
 Dołączył Do Funduszu: 10.03.21, 03.05.21  
 Lata w Fidelity: 9, 5  
 Aktywa funduszu: \$ 2.177m  
 Waluta referencyjna funduszu: Dolar Amerykański (USD)  
 Siedziba funduszu: Luksemburg  
 Forma prawna funduszu: SICAV  
 Firma zarządzająca: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.  
 Gwarancja kapitału: Nie  
 Koszt obrotu portfela (PTC): 0,01%  
 Stopa obrotu portfela (PTR): 46,15%

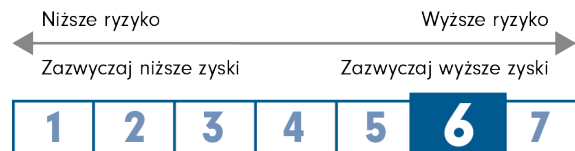
## Informacje na temat klasy tytułów uczestnictwa

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

Data Uruchomienia: 03.07.06  
 WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa: 24,75  
 ISIN: LU0251132253  
 SEDOL: 4CJYT73  
 WKN: A0J21Y  
 Bloomberg: FIDINAA LX  
 Ostateczny termin składania zleceń: 15:00 czasu UK (zwykle 16:00 czasu środkowoeuropejskiego)  
 Rodzaj dystrybucji: Akumulacja  
 Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie: 1,90% (30.04.21)  
 OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie: 1,50%

## 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 rosnać, a inwestor może nie odzyskać pierwotnie zainwestowanego kapitału. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych może doprowadzić do zwiększenia zysków lub strat w ramach funduszu. Fundusz promuje działania prośrodowiskowe i prospołeczne. Zainteresowanie Zarządzającego Inwestycjami papierami wartościowymi emitentów o zrównoważonym charakterze może wpłynąć na wyniki inwestycyjne funduszu korzystnie lub niekorzystnie w porównaniu z podobnymi funduszami bez takiego ukierunkowania. Zrównoważony charakter papierów wartościowych może z czasem ulec zmianie.

## GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES FUND A-ACC-USD

31 SIERPIEŃ 2021

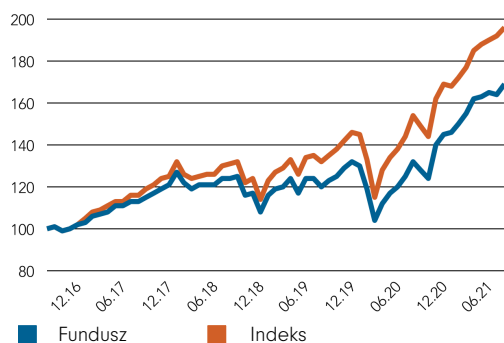
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią miarodajnego wskaźnika przyszłych rezultatów. Na zwroty funduszu mogą wpłynąć wahania kursów walut.

## Porównania stóp zwrotu

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Grupa porównawcza          | Morningstar EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity |
| Indeks rynkowy od 10.03.21 | MSCI ACWI Index (Net)                              |

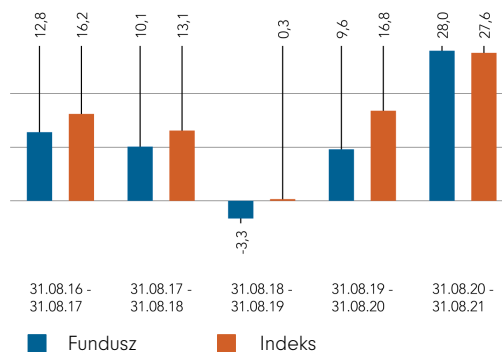
Indeks rynkowy prezentuje się wyłącznie dla celów porównawczych, chyba że wskazano inaczej w Celach i polityce inwestycyjnej na stronie 1. Jeżeli data wprowadzenia dla bieżącego indeksu rynkowego przypada po dacie wprowadzenia danej klasy tytułów uczestnictwa na rynek, wówczas Fidelity udostępni pełną historię.

## Skumulowana stopa zwrotu w USD (podstawa=100)

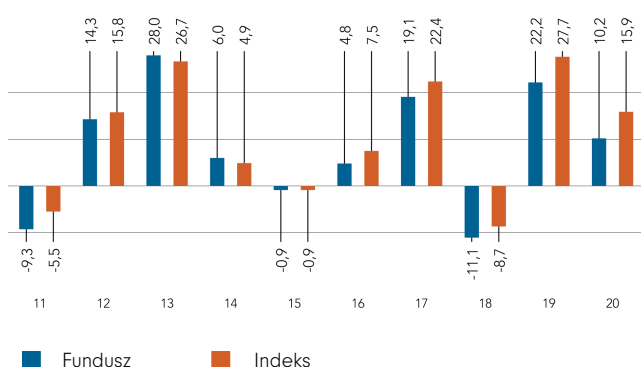


Wyniki prezentuje się za okres ostatnich pięciu lat (lub od dnia wprowadzenia na rynek w przypadku funduszy uruchomionych w tym okresie).

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



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



## Zmienność i ryzyko (3 lata)

|                               |       |                                     |       |
|-------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|
| Annualizowana zmienność: (%)  | 17,40 | Annualizowany wskaźnik alfa         | -2,58 |
| Względna Zmienność            | 0,96  | Beta                                | 0,95  |
| Współczynnik Sharpe'a:        | 0,55  | Annualizowany błąd odwzorowania (%) | 2,49  |
| Współczynnik Sharpe'a: indeks | 0,72  | Information Ratio                   | -1,46 |
|                               |       | R <sup>2</sup>                      | 0,98  |

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

## Stopa zwrotu do 31.08.21 w USD (%)

|                            | 1 m | 3 m | Od Pocz. Roku Do Dnia Dzisiaj | 1 Rok | 3 Lata | 5 lat | Od 03.07.06* |
|----------------------------|-----|-----|-------------------------------|-------|--------|-------|--------------|
| Skumulowany wynik Funduszu | 2,7 | 3,4 | 16,0                          | 28,0  | 35,7   | 68,6  | 147,5        |
| Skumulowany wynik Indeksu  | 2,5 | 4,6 | 16,0                          | 27,6  | 49,5   | 96,4  | 214,1        |
| Roczny wynik Funduszu      | -   | -   | -                             | 28,0  | 10,7   | 11,0  | 6,2          |
| Roczny wynik Indeksu       | -   | -   | -                             | 27,6  | 14,3   | 14,5  | 7,8          |

## Ranking w ramach grupy porównawczej

|                           | 1 m | 3 m | Od Pocz. Roku Do Dnia Dzisiaj | 1 Rok | 3 Lata | 5 lat | Od 03.07.06* |
|---------------------------|-----|-----|-------------------------------|-------|--------|-------|--------------|
| Y-ACC-USD                 | 91  | 414 | 286                           | 233   | 285    | 194   |              |
| Całkowita Liczba Funduszy | 728 | 723 | 698                           | 667   | 495    | 375   |              |
| Ranking kwartylowy**      | 1   | 3   | 2                             | 2     | 3      | 3     |              |

Powyższe dane obejmują wyniki sprzed zmiany przeznaczenia funduszu w dniu 10 March 2021 r. w odniesieniu do starszego funduszu Fidelity Funds - International Fund. Wyniki uzyskane przed tą datą zostały osiągnięte w okolicznościach, które już nie występują. Informacje o wynikach funduszu oraz miarach zmienności i ryzyka pochodzą od Fidelity. Stopa zwrotu nie uwzględnia opłaty za subskrypcję.

Źródłem informacji o indeksach rynkowych jest RIMES, zaś pozostałe dane pochodzą od zewnętrznych dostawców, takich jak Morningstar.

\*Data początkowa analizy wyników.

\*\*Ranking kwartylowy dotyczy głównego typu tytułów uczestnictwa funduszu określonego przez Morningstar, który może być inny niż typ tytułów uczestnictwa uwzględniony w niniejszej karcie informacyjnej, i dotyczy wyników w czasie ocenianych w skali od 1 do 4. Ranking na poziomie 1 wskazuje, że oceniana pozycja znajduje się w górnych 25% próbek itd. Rankingi opierają się na historii wyników uwzględnionej w grupie porównawczej. Zgodnie z metodologią Investment Association taka historia może obejmować dane dotyczące dotychczasowych wyników dla starszego typu tytułów uczestnictwa i historia może nie dotyczyć tego samego typu, jaki został uwzględniony w niniejszej karcie informacyjnej. Ranking kwartylowy to wewnętrzna kalkulacja Fidelity International. Ranking może zależeć od typu tytułów uczestnictwa. 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 THEMATIC OPPORTUNITIES FUND A-ACC-USD

31 SIERPIEŃ 2021

## Wprowadzenie

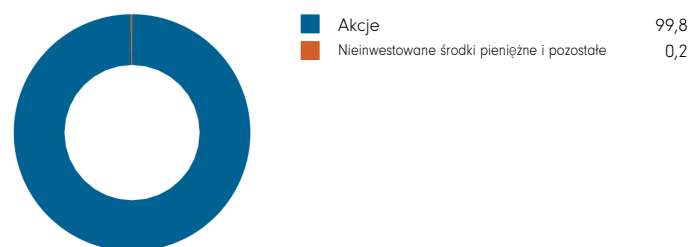
Niniejszy arkusz informacyjny zawiera informacje o składzie funduszu w danym momencie w czasie. Mają one pomóc zrozumieć, jakie pozycjonowanie stosuje zarządzający funduszem dla osiągnięcia założonych celów funduszu.

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

Tabela największych alokacji zawiera bardziej szczegółowe informacje pokazujące realizowany przez zarządzającego dobór dyscyplin inwestycyjnych, funduszy lub innych pozycji z całego spektrum podkategorii aktywów. Tabela obejmuje również środki pieniężne utrzymywane w charakterze inwestycji strategicznych. Dyscypliny inwestycyjne uwzględniają stosowanie „puli instrumentów”. Dla wewnętrznych celów zarządczych Fidelity tworzy „pule instrumentów” w celu wspólnego zarządzania aktywami różnych funduszy. (Takie pulę 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. Inwestycje pieniężne nie wykazuje się w tabeli.

## Podział wg kategorii aktywów (% ŁAN)



## Podział w ramach kategorii aktywów (% ŁAN)

| Klasa aktywów                               | Podkategoria aktywów      | % ŁAN |
|---|---------------------------|-------|
| Akcje                                       | Globalne Akcje            | 99,8  |
|   | Akcje Amerykańskie        | 10,4  |
|   | Akcje Rynków Wschodzących | 6,7   |
| Nieinwestowane środki pieniężne i pozostałe |                           | 0,2   |
|   | OGOŁEM                    | 100,0 |

## Największe alokacje (% WAN)

| Alokacja  | Podkategoria aktywów      | % ŁAN |
|---|---------------------------|-------|
| Fidelity Funds - Global Technology                          | Globalne Akcje            | 19,2  |
| Fidelity Funds - Global Demographic                         | Globalne Akcje            | 17,0  |
| Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Overlay Pool |                           | 14,7  |
| Fidelity Funds - Sustainable Climate Solutions Pool         | Globalne Akcje            | 14,3  |
| Fidelity Funds - Fidelity Global Future Leaders Pool        | Globalne Akcje            | 12,7  |
| Fidelity Funds - Sustainable Water & Waste Pool             | Globalne Akcje            | 10,4  |
| Fidelity Funds - China Consumer                             | Akcje Rynków Wschodzących | 6,7   |
| Fidelity Funds - Global Health Care                         | Globalne Akcje            | 5,2   |
| Fidelity Funds - Innovation in Medicine Pool                | Globalne Akcje            | 0,0   |

## Największe pozycje (% WAN)

|   | % ŁAN |
|---|-------|
| ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF | 4,0   |
| MICROSOFT CORP                          | 3,0   |
| ISHARES NSDQ US BIOTECH UCIT ETF        | 2,9   |
| ALPHABET INC                            | 1,9   |
| APPLE INC                               | 1,6   |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD               | 1,1   |
| AMAZON.COM INC                          | 1,1   |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD         | 1,0   |
| SALESFORCE COM INC                      | 1,0   |
| ICON PLC                                | 0,9   |

**Kontrybucja**

Przypisanie stopy zwrotu następuje w walucie wskazanej poniżej. W przypadku funduszy posiadających wiele klas tytułów uczestnictwa przypisana stopu zwrotu odzwierciedla zagregowany wynik dla wszystkich klas tytułów uczestnictwa. Może się zatem różnić od publikowanej stopy zwrotu dla konkretnej klasy tytułów uczestnictwa. Korzystając z analizy dla zabezpieczonych klas tytułów uczestnictwa, należy uwzględnić, że przypisania dokonuje się przed uwzględnieniem wpływu transakcji zabezpieczających.

Wpływ na łączne wyniki wyszczególniony w tabelach poniżej nie uwzględnia ponoszonych opłat. W przypadku naliczania opłat ich wpływ ujmuje się w tabelach w kategorii „Inne” a ponadto podlega on odzwierciedleniu w stopie zwrotu funduszu.

|                                      |                         |
|--------------------------------------|-------------------------|
| Waluta kontrybucji                   | Dolar Amerykański (USD) |
| Miesięczna względna stopa zwrotu (%) | 0,26                    |

**Podsumowanie udziału (%)****UDZIAŁ WE WZGLĘDNEJ STOPIE ZWROTU**

| Podkategoria aktywów                        | Wybór alokacji | Wybór kategorii aktywów | Całkowity udział względny |
|---|----------------|-------------------------|---------------------------|
| Globalne Akcje                              | 0,62           | 0,00                    | 0,62                      |
| Akcje - Europa                              | 0,00           | 0,17                    | 0,17                      |
| Akcje regionu Pacyfiku bez Japonii          | 0,00           | 0,05                    | 0,05                      |
| Środki pieniężne i pozostałe aktywa         | 0,00           | 0,00                    | 0,00                      |
| Akcje Japońskie                             | 0,00           | -0,03                   | -0,03                     |
| Akcje Amerykańskie                          | 0,11           | -0,15                   | -0,04                     |
| Akcje Rynków Wschodzących                   | -0,34          | -0,01                   | -0,34                     |
| Nieinwestowane środki pieniężne i pozostałe |                |                         | -0,17                     |
| <b>OGÓŁEM</b>                               |                |                         | <b>0,26</b>               |

Dobór alokacji dotyczy dokonywanego przez zarządzającego wyboru bazowych puli instrumentów.  
Dobór kategorii aktywów dotyczy podejmowanych przez zarządzającego decyzji i kategorii aktywów.

## 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 cechował niższa annualizowana zmienność i będzie on wówczas uznawany za osiągający zwrot przy mniejszym ryzyku. Obliczenia polegają na ustaleniu odchylenia standardowego 36 miesięcznych stóp zwrotu wyrażonego 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 wystarczającą stopę zwrotu w kontekście poziomu podejmowanego ryzyka. Im wyższy wskaźnik, tym lepsza korygowana ryzykiem stopa zwrotu. Jeżeli wskaźnik przyjmuje wartość ujemną, fundusz zapewnił 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 (wrażoną 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<sup>2</sup>:** 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 R<sup>2</sup> 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 opłat za subskrypcję/umorzenie płatnej przez fundusz w razie zakupu lub sprzedaży jednostek uczestnictwa w innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Więcej informacji o opłatach (w tym szczegółowe informacje o zamknięciu roku obrotowego funduszu) można znaleźć w części poświęconej opłatom w aktualnym prospekcie informacyjnym.

**Historyczna stopa zwrotu**

Historyczna stopa zwrotu funduszu opiera się na jego dywidendach ogłoszonych w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Oblicza się ją poprzez zsumowanie dywidend ogłoszonych w tym okresie i podzielenie przez cenę z dnia publikacji. Ogłoszone dywidendy mogą nie być potwierdzone i mogą ulegać zmianie. W przypadku, gdy nie istnieją dane na temat ogłoszonych dywidend za ostatnie 12 miesięcy, historyczna stopa zwrotu nie będzie publikowana.

**Klasyfikacja sektorowa/branżowa**

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

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

**TOPIX:** Indeks cenowy giełdy w Tokio, powszechnie znany jako TOPIX, jest indeksem rynku giełdowego Tokyo Stock Exchange (TSE) w Japonii odwzorowującym zmiany wszystkich krajowych spółek notowanych na rynku First Section tamtejszej giełdy. Indeks oblicza i publikuje TSE.

**IPD** oznacza spółkę Investment Property Databank, oferującą inwestorom w sektorze nieruchomości usługi badania i analizy porównawczej stóp zwrotu. Indeks IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds jest składnikiem indeksów IPD Pooled Funds publikowanym co kwartał przez IPD.

**Niezależna ocena**

**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 dziewięciopółową 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.

**Główny typ tytułów uczestnictwa:** ustalony 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 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.

**Stopa obrotu portfela (PTR, przy użyciu angielskich akronimów) i koszt obrotu portfela (PTC, przy użyciu angielskich akronimów), jeżeli jest przedstawiono:** W dyrektywie SRDII nie zdefiniowano metodologii w odniesieniu do tych wartości; nasza jest następująca: **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 PTR. **PTC** = PTR (ograniczona do 100%) x koszt transakcyjny, gdzie koszt transakcyjny jest obliczony jako ujawniane zgodnie z dyrektywą MiFID koszty transakcyjne portfela ex post (tj. za wcześniejsze 12 miesięcy) pomniejszone o koszty implícite.

**Ważne informacje**

Te informacje nie mogą być powielane ani rozprowadzane bez uprzedniej zgody. Fidelity oferuje informacje jedynie na temat własnych produktów i usług, oraz nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w oparciu o indywidualną sytuację, 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 stwierdzono inaczej, wszystkie produkty są dostarczane przez spółkę Fidelity International, a wszelkie przedstawione opinie stanowią opinie spółki Fidelity International. Nazwy Fidelity, Fidelity International, znak graficzny Fidelity International oraz symbol F stanowią zastrzeżone znaki towarowe firmy FIL Limited/FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. zastrzega sobie prawo do wypowiedzenia ustaleń dotyczących wprowadzania do obrotu subfunduszu i/lub jego jednostek uczestnictwa zgodnie z art. 93a dyrektywy 2009/65/WE i art. 32a dyrektywy 2011/61/UE. Wcześniejsze zawiadomienie o zaprzestaniu działalności zostanie dokonane w Luksemburgu. Annualizowane stopy wzrostu, łączna stopa zwrotu, mediana sektorowych stóp zwrotu oraz rankingi Morningstar - Źródło danych - © 2021 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.

**Polska:** Przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej zalecane jest uzyskanie szczegółowych informacji. Inwestycji należy dokonywać na podstawie aktualnego prospektu (w języku polskim i angielskim) i Kluczowych informacji dla inwestorów (KIID) (dostępnych w języku polskim i angielskim), które wraz z aktualnym raportem rocznym i półrocznym są dostępne nieodpłatnie u naszych dystrybutorów i przedstawicieli Funduszu w Polsce, jak również w naszym europejskim centrum informacyjnym (European Service Centre) w Luksemburgu, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021, Luksemburg oraz na stronie internetowej <https://www.fidelityinternational.com>. Wydane przez spółkę FIL (Luxembourg) S.A., zatwierdzone i nadzorowane przez komisję Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Inwestorzy/potencjalni inwestorzy mogą uzyskać informacje w języku polskim na temat przysługujących im praw dotyczących skarg i sporów sądowych pod następującym adresem: <https://www.fidelity.pl> w języku polskim.

CSO4925 CL1305901/NA Polish 41062 T8a