

Stratégia, cieľ a investičná politika

Stratégia: Fond využíva tímový prístup založený na tom, že manažéri portfólia vychádzajú z odborných znalostí väčšieho tímu s viacerými aktívami a výskumných schopností spoločnosti Fidelity s cieľom ponúknut' optimalizovaný a dynamický výber tried aktív v rámecku tried aktív s rôznymi charakteristikami, ako sú akcie, dlhopisy a iné. Optimalizovaný výber tried aktív bol vedecky navrhnutý tak, aby dynamicky znižoval riziko portfólia cíz do cieľového dátumu fondu: počiatočná alokácia je 100 % vo vysoko rizikových aktívach, ako sú akcie, a v priebehu životnosti fondov sa diverzifikuje. Konečné portfólio k cieľovému dátumu je 100 % hotovosť. Relatívna výkonnosť bude závisieť predovšetkým od výberu alokácie. Výber alokácie je proces založený na výskume, v rámci ktorého filtroujeme správco na základe kvalitatívnych a kvantitatívnych kritérií. Kvalitatívna analýza sa zamiera na pocohenie toho, ako funguje investiční proces, berúca do úvahy faktory, ako je investičná filozofia, proces vyberu akcií, budovanie portfólia a kontrola rizik. Kvantitatívna analýza skúma, ako vzniká výkonnosť fondu, meria historické výkonnosti faktory a vykonáva analýzu na základe majetku.

Cieľ: Celkové fondu je dociešťiť dlhodobé zlepšenie kapitálu pre investorov, ktorí plánujú vyrátať 'podstatnú časť' svojej investícii v roku 2045.

Ciel: Cieľom fondu je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie kapitálu pre investorov, ktorí plánujú vybrať podstatnú časť svojej investície v roku 2045.

Investičná politika: Fond investuje do jednotlivých tried aktív, ako sú akcie, akcie, uročené naštore a nástroje prenášajúceho trhu, ako aj do oprávnennej expozície voči komodítam z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Tieto investície môžu byť denominované v akievoľkoveľ mene a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom alebo bez hodnotenia. Podiel aktív alokovaných do jednotlivých tried aktív sa v priebehu času mení a fond bude s blížiacim sa cieľovým dátumom čoraz viac uprednostňovať menej rizikové investície a prechádzať na čoraz konzervatívnejšiu alokáciu aktív. Fond môže investovať do nasledujúcich aktív podľa uvedených percentuálnych podielov: zabezpečenie a sekuritizovanie dlhového nástroja: do 20 %, spoločnosti SPAC: menej ako 5 %. Fond nemá dátum splatnosti a k cieľovému dátumu bude aj ďalej riadený v súlade s investičným cieľom a zásadami.

Fakty o triede fondov a akcií

Dátum spustenia fondu:	03.03.14
Manažér portfólia:	Ayesha Akbar, Julie-Ann Ashcroft
Stanovené pre fond:	31.05.23, 01.01.24
Počet rokov v spoločnosti Fidelity:	17, 2
Vel'kosť fondu:	€ 191m
Počet alokácií vo fonde:	16
Referenčná mena fondu:	Euro (EUR)
Sídlo fondu:	Luxembursko
Právna štruktúra fondu:	SICAV
Správcovská spoločnosť:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka:	Nie
Dátum spustenia triedy akcií:	03.03.14
Čistá hodnota aktív v mene triedy akcií:	21,74
Trieda akcií - ISIN:	LU1025014389
Trieda zdieľania SEDOL:	B3J67Z1
Trieda zdieľania WKN:	A1XCVT
Bloomberg:	FT45EAA LX
Prerušenie obchodovania:	15:00 britského času (zvyčajne 16:00 stredoeurópskeho času)
Typ distribúcie:	Akumulácia
Priebežné poplatky (OCF) za rok:	1,94% (30.04.24)
OCF zohľadňuje ročný poplatok za správu na rok:	1,50%
Klasifikačná skupina:	Morningstar EAA Fund Target Date 2041 - 2045
Index trhu zo 02.10.23:	Index používaný na porovnanie je zmesou trhových indexov reprezentujúcich rôzne triedy aktív. Kombinujú sa pomocou váh, ktoré sa menia so zmenou cieľovej alokácie aktív. Ďalšie podrobnosti sú k dispozícii na požiadanie.
Odporučané obdobie držania:	5,0 Roky
K dispozícii môžu byť ďalšie triedy akcií. Ďalšie podrobnosti nájdete v prospektke	

Riziko Ukgzovatel'



Úplné informácie o rizikách nájdete v DKI

Dôležité informácie

Hodnota vašej investície môže klesnúť, ale aj vzrástť a môžete nakoniec získať menej, než ste pôvodne investovali. Na peňažné prostriedky sa vzťahujú poplatky a výdavky. Poplatky a výdavky znížujú potenciálnu rast vašej investície. To znamená, že by ste mohli dostať späť menej, ako ste zaplatili. Náklady sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania meny a výmenného kurzu. Pred prijatím konečného investičného rozhodnutia si prečítajte prospekt a DKI fondu. Tento fond využíva nástroje finančných derivátov v investičnej účely, čo môže vystaviť fond vyššej miere rizika a môže spôsobiť, že investície budú podliehať vyšším než priemerným cenovým fluktuáciám. Existuje riziko, že emisenti dlhospisov nebudú schopní splatiť požičané peniaze alebo splačať úroky. Pri zvýšení úrokových sadzieb môže hodnota dlhospisov poklesnúť. Rastúce úrokové sadzby môžu viesť k poklesu hodnoty vašej investície. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky. Zameranie investičného manažéra na cenné papierne emitentov, ktorí vykazujú charakteristiky trvalej udržateľnosti, môže nepriznávajú opvlyniť investičnú výkonnosť fondu v porovnaní s podobnými fondmi bez takého zamerania. Charakteristiky trvalej udržateľnosti cenných papierov sa môžu s postupom času meniť. Keď sa hovorí o aspektoch propagovaného fondu týkajúcich sa udržateľnosti, pri rozhodovaní o investovaní by sa mali zohľadniť všetky charakteristiky alebo ciele propagovaného fondu, ako sú podrobne uvedené v prospektke. Informácie o aspektoch súvisiacich s udržateľnosťou sa poskytujú podľa nariadenia SFDR na adresu <https://www.fidifidelity.eu/sfdr>.

Výkon

Predošlá výkonnosť nepredpovedá budúce výnosy. Výnosy fondu sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania meny. Trhový index slúži len na porovnanie. Výkonnosť indexu zoobrazená v grafoch nízšie predstavuje činnosť aktuálneho indexu (pozrite časť **Fakty o triede fondov a akcií**) sa vzťahuje na predchádzajúci použitý index/indexy. Ďalšie podrobnosti o týchto indexoch možno nájsť vo výročných správach a účtovných závierkach.

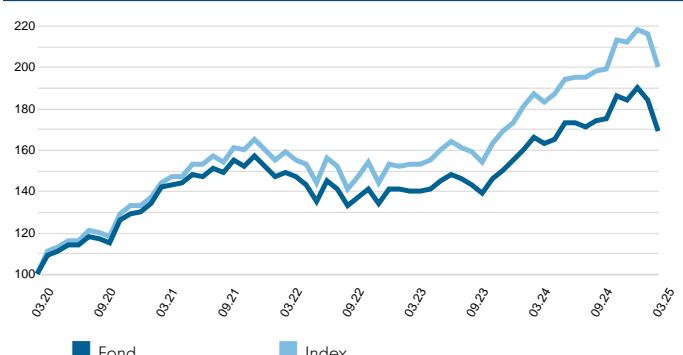
Výkonnosť za kalendárny rok v EUR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fond	8,1	6,4	8,2	-8,8	24,4	0,5	22,0	-15,0	12,4	22,3
Index	7,0	10,3	10,4	-6,3	27,7	5,3	24,3	-12,5	16,7	25,5

Výkonnosť za 12-mesačné obdobie v EUR (%)

Mar	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2020	2021	2022	2023	2024	2024
Mar	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2025	2025
Fond	-11,7	17,8	-0,5	7,2	-14,5	41,8	5,0	-6,3	18,7	2,2		
Index	-11,1	22,1	0,7	10,4	-11,0	44,0	10,5	-1,0	22,4	7,1		

Kumulatívna výkonnosť v EUR (zmeno základu na 100)



Výkonnosť sa zobrazuje za posledných päť rokov (alebo od spustenia fondov spustených v tomto období).

Zdrojom údajov o výkonnosti fondu, volatilite a rizikových opatreniach je spoločnosť Fidelity. Výkonnosť je udávaná bez počiatočného poplatku. Základ: NAV-NAV a reinvestovaný príjemom v EUR, bez poplatkov. Trhové indexy pochádzajú z RIMES a ďalšie údaje pochádzajú od poskytovateľov tretich strán, ako je Morningstar. Propagovaná investičná súťaž nádobodnutia podielových listov alebo akcií fondu a nie daného podkladového aktíva, ktoré fond vlastní.

Výkonnosť podľa 31.03.25 v EUR (%)

	1 mesiac	3 mesiace	YTD	1 rok	3 roky	5 rokov	Od 03.03.14*
Kumulatívny rast fondu	-8,2	-8,0	-8,0	2,2	13,6	69,2	117,4
Kumulatívny rast indexu	-7,5	-5,4	-5,4	7,1	25,8	100,2	191,1
Ročný rast fondu	-	-	-	2,2	4,3	11,1	7,3
Ročný rast indexu	-	-	-	7,1	7,9	14,9	10,1
Klasifikácia v rámci klasifikačnej skupiny							
A-ACC-Euro	5	5	5	6	5	4	
Celkový počet fondov	6	6	6	6	6	4	
Kvartilové poradie**	3	3	3	4	3	4	

*Dátum zahŕňania výkonnosti.

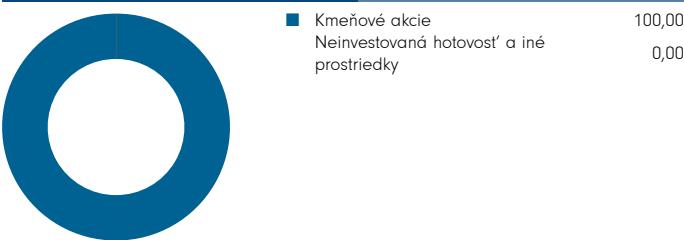
**Kvartilové poradie sa vzťahuje na primárnu triedu akcií identifikovanú spoločnosťou Morningstar, ktorá sa môže lísiť od triedy akcií uvedenej v tomto informačnom prehľade, a vyjadruje výkon v priebehu času vyjadrený na stupni 1 – 4. 1. miesto v poradí znamená, že hodnotená položka je zaradená v horných 25 % vzorky a tak ďalej. Poradia sú založené na zázname výkonu, ktorý je zaradený do súboru porovnatelnej skupiny. V súlade s metodikou Investičnej asociácie môže tento záznam zahrňať rozšírenie záznamu výkonu z triedy pôvodných akcií a záznam nesmie byť rovnakej triedy ako je trieda tohto prehľadu. Kvartilová klasifikácia je interný výpočet spoločnosti Fidelity International. Poradie sa môže lísiť podľa triedy akcií.

Volatilita a riziko

Ročná volatilita: fond (%)	12,60	Ročná alfa	-2,77
Relatívna volatilita	0,94	Beta	0,92
Sharpeov pomer: fond	0,15	Ročná odchýlka oproti indexu (%)	2,96
Sharpeov pomer: index	0,41	Informačný pomer	-1,22
R²	0,95		

Táto informačná správa obsahuje informácie o zložení fondu v určitom časovom okamihu. Cieľom tejto správy je vám pomôcť pochopiť, ako manažér nastavil fond v zmysle dosahovania cieľov fondu. Každá tabuľka uvádzá iné rozdelenie investícii vo fonde.

Rozdelenie podľa triedy aktív (% TNA)



Rozdelenie v rámci triedy aktív (% TNA)

Trieda aktív	Trieda podradených aktív	% TNA
Kmeňové akcie	Akcie USA	100,0
	Kmeňové akcie - Európa	65,3
	Kmeňové akcie rozvojových trhov	21,4
	Japonské kmeňové akcie	10,0
	Svetové kmeňové akcie	2,4
	Kmeňové akcie Ázie a Tichomoria okrem Japonska	1,0
Neinvestovaná hotovosť a iné prostriedky		0,0
SPOLU		100,0

Najvýznamnejšie alokácie (% TNA)

Alokácia	Trieda podradených aktív	% TNA
Fidelity Funds - Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity Pool	Akcie USA	51,0
Fidelity Funds - US Core Equity Pool	Akcie USA	14,2
Fidelity Funds - Multi Asset TDF 45 Pool	Kmeňové akcie - Európa	8,2
Fidelity Funds - Sustainable Research Enhanced Europe Equity Pool	Kmeňové akcie - Európa	6,6
Fidelity Funds - European Core Equity Pool	Kmeňové akcie - Európa	6,6
Fidelity Funds - Sustainable Research Enhanced EM Equity Pool	Kmeňové akcie rozvojových trhov	5,5
Fidelity Funds - Asia Equity ESG Pool	Kmeňové akcie rozvojových trhov	4,4
Fidelity Funds - Japan Growth Pool	Japonské kmeňové akcie	1,8
Fidelity Funds - FS Japan Equity ESG Pool	Japonské kmeňové akcie	0,6
Fidelity Funds - Global Financial Services	Svetové kmeňové akcie	0,5

Najvýznamnejšie pozicie (% TNA)

	% TNA
APPLE INC	4,3
MICROSOFT CORP	3,8
NVIDIA CORP	3,5
ISHARES 500 SWAP UCITS ETF	3,3
Fidelity Japan Equity Research Enhanced UCITS ETF	2,6
AMAZON.COM INC	2,5
ALPHABET INC	2,5
META PLATFORMS INC	1,7
Fidelity US Quality Income UCITS ETF Acc	1,3
JPMORGAN CHASE & CO	1,2

Glosár/ďalšie poznámky

Miera obratu portfólia (PTR=66,26%) a náklady na obrat portfólia (PTC=0,04%), kde je uvedené: SRDI definuje metódiku týchto hodnôt. Naša metodika je nasledovná: **PTR** = (nákup cenných papierov + predaj cenných papierov) ménus (upisanie podielových listov + vyplatenie podielových listov), vydelené priemernou hodnotou fondu za predchádzajúcich 12 mesiacov výnosobenou 100%. Všetky obchody fondu vo фондоach Fidelity Institutional Liquidity Funds sú výlučne z výpočtu PTR. **PTC** = PTR (obmedzené na 100 %) × transakčné náklady, kde sa transakčné náklady vypočítavajú ako ex post (t. j. predchádzajúcich 12 mesiacov) zverejňovanie portfóliových transakčných nákladov podľa smernice MiFID ménus implicitné náklady.

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: miera toho, ako variabilné výnosy fondu alebo porovnávacieho trhového indexu boli okolo svojho historického priemeru (známejho aj ako „štandardná odchýlka“). Dva fondy môžu produkovať rovnaké výnosy za určité obdobie. Fond, ktorého mesačné výnosy kolísali menej, bude mať nižšiu ročnú volatilitu a bude sa považovať za fond, ktorý dosiahol výnosy pri menšom riziku. Výpočet je štandardná odchýlka 36 mesačných výnosov prezentovaných ako ročné čísla. Volatilita fondov a indexov sa vypočítavajú nezávisle od seba.

Relatívna volatilita: pomer vypočítaný porovnaním ročnej volatilitu fondu s anualizovanou volatilitou porovnávacieho trhového indexu. Hodnota väčšia ako 1 označuje, že fond mal výšiu volatilitu ako index. Hodnota menšia ako 1 označuje, že fond mal nižšiu volatilitu ako index. Relatívna volatilita s hodnotou 1,2 znamená, že fond mal o 20 % výšiu volatilitu ako index, pričom meradlo 0,8 znamená, že fond mal o 20 % nižšiu volatilitu ako index.

Sharpeov pomer: miera výkonnosti fondu upravenej o riziko s prihlásnutím na návratnosť bezrizikovej investícii. Pomer umožňuje investorovi zhodnotiť, či fond generuje primerané výnosy vzhl'adom na úroveň rizika, ktoré prináša. Čím vyšší pomer, tým lepšia bola rizikovo vážená výkonnosť. Ak je pomer záporný, výnosy fondu boli nižšie než bezriziková sadzba. Pomer sa vypočítava odčítaním bezrizikových výnosov (ako je hotovosť) v relevantnej mene od výnosov fondu a následným vydelením výsledku volatilitu fondu. Vypočítava sa pomocou ročných čísel.

Anualizovaná alfa: rozdiel medzi očakávaným výnosom fondu (na základe jeho beta verzie) a skutočným výnosom fondu. Fond s pozitívnym ukazovateľom alfa mal vyššie výnosy, než sa očakávalo vzhl'adom na ukazovateľ beta.

Beta: miera citlivosti fondu na pohyb na trhu (reprezentovaná trhovým indexom). Ukazovateľ beta trhu je podľa definície 1,00. Hodnota ukazovateľa beta 1,10 označuje, že možno očakávať o 10 % lepší výkon fondu na trhoch s vyššími objemami a o 10 % horši na trhoch s nižšími objemami, pričom predpoklad, že všetky ostatné faktory zostanú konštantné. Naopak, hodnota ukazovateľa beta 0,85 naznačuje, že možno očakávať o 15 % horší výkon fondu na trhoch s vyššími objemami a o 15 % horší na trhoch s nižšími objemami.

Anualizovaná chyba sledovania: miera ukazujúca, ako presne fond sleduje index, s ktorým sa porovnáva. Ide o štandardnú odchýlku differenčných výnosov fondu. Čím vyššia je odchýlka sledovania, tým vyššia je variabilita výnosov fondu vzhl'adom na trhový index.

Pomer informácií: miera účinnosti fondu pri vytváraní nadmernej návratnosti pri úrovni podstupovaného rizika. Informačný pomer na úrovni 0,5 označuje, že fond dosiahol ročne diferenčné výnosy ekvivalentnej polovicu hodnoty odchýlky sledovania. Pomer sa vypočítava pomocou ročných differenčných výnosov fondu a ich vydelením odchýlkou sledovania fondu.

R²: miera predstavujúca mieru, do akej možno výnos fondu vysvetliť výnosmi porovnávacieho trhového indexu. Hodnota 1 označuje dokončiu koreláciu fondu a indexu. Hodnota 0,5 znamená, že iba 50 % výkonnosti fondu možno vysvetliť pomocou indexu. Ak je hodnota R² nižšia ako 0,5, ukazovateľ beta fondu (a preto tiež ukazovateľ alfa) nie je spoľahlive meradlo (z dôvodu nízkej korelácie medzi fondom a indexom).

Historický výnos

Historický výnos fondu vychádza z jeho označených dividend počas predchádzajúcich 12 mesiacov. Vypočítava sa na základe súčtu hodnôt dividend označených v danom období, ktorý je vydelený cenou ku dňu zverejnenia. Oznámené dividendy nemusia byť potvrdené a môžu podliehať zmenám. V prípade, že neexistujú údaje o označených dividendach za 12 mesiacov, nebude historický výnos zverejnený.

Klasifikácia sektora/odvetvia

GICS: Global Industry Classification Standard je taxonomia využívaná najmä v indexoch MSCI a S&P, v ktorej je každá spoločnosť zaradená podľa svojej hlavnej obchodnej aktivity do jedného z 11 sektorov, 24 priemyselných skupín, 69 priemyslov a 158 podpriemyslov. Ďalšie informácie sú k dispozícii na lokalite <http://www.msci.com/gics>

ICB: Industry Classification Benchmark je taxonomia využívaná najmä v indexoch FTSE Russell, v ktorej je každá spoločnosť zaradená podľa svojej hlavnej obchodnej aktivity do jedného z 11 priemyslov, 20 supersektorov, 45 sektorov a 173 podsektorov. Ďalšie informácie sú k dispozícii na lokalite <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Tokijský index cien akcií, bežne známy ako TOPIX, je index akciového trhu pre Tokijskú burzu cenných papierov (TSE) v Japonsku, ktorý sleduje všetky domáce spoločnosti prejse burzy. Vypočítava a zverejňuje ho burza TSE.

IPD: Je databanka investičných nehnuteľností, ktorá je poskytovateľom služieb analýzy výkonnosti a benchmarkingu pre investorov do nehnuteľností. IPD UK Pooled Property Funds Index - Všetky využívané fondy sú súčasťou indexov združených fondov IPD, ktoré IPD zverejňuje štvrtročne.

PNV: Performance Net Asset Value umožňuje vypočítať, ako by sa fondu hypoteticky darilo, ak by bol jeho hodnotenie zosúladené s indexom. Vypočítava sa na konci mesiaca predchodenotím akciu fondov pomocou uzaváracích cien na trhu na zosúladenie s indexom, štandardných uzaváracích devízových kurzov WM/Reuters (pevne stanovených na 16.00 britského času) na zosúladenie s indexom a odstránením akýchkoľvek úprav vyplývajúcich z politiky reálnej hodnoty alebo swingových cien spoločnosti Fidelity International. Toto simulované výstupenie slúži len na ilustračné účely. Žiadne klientske obchodovanie neprebieha pomocou PNV.

Priebežné poplatky

Údaj o priebežných poplatkoch predstavuje poplatky vybraté z fondu v priebehu roka. Vypočítava sa na konci finančného roka fondu a v jednotlivých rokoch sa môže lísiť. Pre triedy fondov s pevnými priebežnými poplatkami sa tento údaj v jednotlivých rokoch nesmie lísiť. V prípade nových tried fondov alebo tried podliehajúcich korporátnym akciám (napr. zmena ročného poplatku za správu) sa hodnota priebežných poplatkov odhaduje, kým nie sú splnené kritériá na zverejnenie skutočného údaja o priebežných poplatkoch.

Medzi typy poplatkov spadajúcich do priebežných poplatkov patria poplatky za správu, administratívne poplatky, poplatky za uschovateľa a správcu a transakčné poplatky, náklady na vykazovanie pre akcionárov, regulačné registračné poplatky, odmeny pre riadiťelov (v príslušných prípadoch) a bankové poplatky. Nepatria sem: výkonnostné poplatky (v príslušných prípadoch); náklady na transakcie portfólia okrem prípadov vstupného/vstupného poplatku hradeného fondom pri nákupe alebo predaji jednotiek v inom podniku kolektívneho investovania.

Ďalšie informácie o poplatkoch (vrátane detailov o konci finančného roka fondu) nájdete v príslušnej časti najnovšieho prospektu.

Trieda primárneho zdieľania: identifikuje Morningstar, keď analýza požaduje, aby iba jedna akcia na fond bola v rovníckej skupine. Je to trieda akcií, ktorú spoločnosť Morningstar doporučuje ako najvhodnejšie ukazovateľ pre relevantný trh a kombináciu kategórií/GIF. Vo väčšine prípadov bude vybraná verzia najvhodnejšia na predaj (na základe skutočných nákladov na správu, dátumu vzniku, stavu distribúcie, meny a iných faktorov), okrem prípadov, keď je trieda akcií menej zameraná na maloobchod a má oveľa dlhší záznam výkonu. Liši sa to od dátového bodu najstaršej triedy akcií, ktorá sa nachádza na úrovni dostupnej na predaj a nie všetky trhy budú mať v tomto regióne najstaršiu triedu akcií dostupnú na predaj. Primárna trieda akcií je tiež založená na kategórii, takže každá kombinácia dostupných na predaj/kategórií bude mať svoju vlastnú primárnu triedu akcií.

Dôležité informácie

Toto je marketingový oznam. Tieto informácie je zakázané reprodukovať alebo rozširovať bez predchádzajúceho súhlasu.

Spoločnosť Fidelity poskytuje výhradne informácie o produktoch a službách a neposkytuje investičné poradenstvo za daných okolností s výnimkou uvedenia náležitým spôsobom autorizovanou firmou vo formálnej komunikácii s klientom.

Spoločnosť Fidelity International označuje skupinu spoločností, ktoré tvoria globálnu organizáciu investičnej správy, ktorá poskytuje informácie o produktoch a službách vo vyhradených jurisdikciách mimo Severnej Ameriky. Tento oznam nie je určený pre osoby v Spojených štátov a osoby v Spojených štátach nesmú konáť na jeho základe. Je určený len pre osoby so sídlom v jurisdikciach, v ktorých je povolená distribúcia príslušných fondov alebo v ktorých takéto povolenie nie je potrebné.

Ak to nie je uvedené inak, všetky produkty poskytuje spoločnosť Fidelity International a všetky uvedené názvy patria spoločnosti Fidelity International. Fidelity International, logo spoločnosti Fidelity International a symbol F sú registrované ochranné známky spoločnosti FIL Limited. Aktíva a zdroje FIL Limited ku dňu 28. 02. 2023 – údaje neprešli auditom. Medzi výskumné odborníkov patrí analytici aj spolupracovníci. Uvedené údaje o výkonnosti nezohľadňujú počiatočný poplatok fondu. Ak sa z investície odpočíta počiatočný poplatok 5,25 %, zodpovedá to zniženiu miery rastu o 6 % ročne počas 5 rokov na 4,9 %. Toto je najvyšší možný počiatočný poplatok. Ak platíte menší počiatočný poplatok ako 5,25 %, vplyv na celkovú výnosnosť bude nižší.

Fidelity Funds (dalej len „FF“) je otvorená investičná spoločnosť (UCITS) so sídlom v Luxembursku s rôznymi triedami akcií. Spoločnosť FIL Investment Management (Luxembourg) SARL si vyhradzuje právo ukončiť dohody týkajúce sa marketingu podľa podľa a/alebo jeho podielov v súlade s článkom 93a smernice 2009/65/EU a článkom 32a smernice 2011/61/EU. Predchádzajúce upozornenie na toto ukončenie na uskutoční v Luxemburgu.

Ročné miery rastu, celkové výnosy, mediodná výkonnosť odvetvia a kategórie Morningstar - zdroj údajov - © 2025 Morningstar, Inc. Všetky práva vyhradené. Informácie odsiahnuté v tomto dokumente: (1) sú vlastníctvom spoločnosti Morningstar a/alebo jej poskytovateľa obsahu; (2) nesmú byť kopirované ani distribuované; a (3) ich presnosť, úplnosť alebo aktuálnosť nie je garantovaná. Spoločnosť Morningstar ani jej poskytovateľa obsahu nezodpovedajú za akékoľvek škody alebo straty spôsobené akýmkolvek použitím týchto informácií.

Táto trieda akcií sa registruje a distribuje na nasledujúcich miestach: Belgicko, Chorvátsko, Dánsko, Francúzsko, Fínsko, Holandsko, Katar, Lichtenštajnsko, Luxembursko, Malta, Maďarsko, Nemecko, Nórsko, Omán, Portugalsko, Poľsko, Rakúsko, Slovensko, Spojené kráľovstvo, Taliansko, Česká republika, Španielsko, Švajčiarsko, Švédsko.

Odporúčame, aby ste všetky investičné rozhodnutia vykonávali po získaní podrobnejších informácií na základe aktuálneho prospektu a dokumentu s klúčovými informáciami pre investorov (KID), ktoré sú spolu s aktuálnymi výročnými a polročnými správami k dispozícii bezplatne na našej adrese <https://www.fidelityinternational.com>, od našich distribútorov, od vásťa finančného poradcu a v našom Európskom centre služieb v Luxemburgu, FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembursko. Vydala spoločnosť FIL (Luxembourg) S.A., ktorá je pod dohľadom komisie CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier), od ktorej aj dostala povolenie. Investori alebo potenciálni investori môžu získať informácie o svojich príslušných právach týkajúcich sa stáťnosťi a súdnych sporov v slovenčine na miestnej webovej stránke spoločnosti Fidelity na adrese <https://www.fidelityinternational.com> (Products & services) po výbere krajiny pobytu. Všetka dokumentácia a informácie budú v miestnom alebo akceptovanom európskom jazyku vybranej krajiny.

Dokumentáciu možno získať aj od týchto platiacich zástupcov/distribútorov: **Švajčiarsko** - BN Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Francúzsko : Vydala spoločnosť FIL Gestion, správcovská spoločnosť portfólia, ktorú schválil úrad AMF pod číslom GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paríž.

Nemecko : V prípade nemeckých veľkoobchodných klientov vydala spoločnosť FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. V prípade nemeckých inštitucionálnych klientov vydala spoločnosť FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembursko. V prípade nemeckých dôchodkových klientov vydala spoločnosť FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Malta : Spoločnosť BOV Asset Management Limited propaguje fondy Fidelity na Malte v zmysle smernice EÚ o PKIPCP, zákona o investičných službách, kapitola 370 maltského právneho poriadku, a nariadenia o investičných službách (marketing PKIPCP), podzákonné predpis 370.18 maltských právnych predpisov.

Holandsko : Fond je oprávnený ponúkať účastnícke práva v Holandsku podľa článku 2:66 (3) a článkov 2:71 a 2:72 zákona o finančnom dohľade.

Poľsko : Tento materiál nepredstavuje odporúčanie v zmysle nariadenia poľského ministra financií o informáciách predstavujúcich odporúčania týkajúce sa finančných nástrojov alebo ich emitentov z 19. októbra 2005. Žiadne vyhlásenia alebo stanoviská uvedené v tomto dokumente nie sú právne záväzné pre spoločnosť Fidelity ani pre prijemcu a nepredstavujú ponuku v zmysle poľského občianskeho zákonníka z 23. apríla 1964.

Portugalsko : Fondy spoločnosti Fidelity sú registrované v CMVM a právne dokumenty je možné získať od lokálne autorizovaných distribútorov.

Španielsko : Fidelity Funds a Fidelity Active Strategy (FAST) sú otvorené schémy kolektívneho investovania registrované v Luxemburku. Vyplácajúcim a depozitárnym orgánom je FIL (Luxembourg) S.A. a Brown Brothers Harriman (Luxembursko) S.C.A. Fidelity Funds a FAST sú registrované na marketingové účely v Španielsku v registri zahraničných podnikov kolektívneho investovania CNMV pod registračnými číslami 124 a 649, kde je možné získať podrobnejšie informácie o miestnych distribútoroch.

Švajčiarsko : Spoločnosť Fidelity poskytuje finančné služby nákupu a/alebo predaju finančných nástrojov v zmysle zákona o finančných službách (ďalej len „FinSA“). Od spoločnosti Fidelity sa nevyžaduje, aby posudzovala vhodnosť a priméranosť v rámci FinSA. Vydala spoločnosť FIL Investment Switzerland AG.

Slovak 28599 T4c