



Fidelity Funds
Société d'Investissement à Capital Variable
2a rue Albert Borschette,
L-1246 Luxembourg
Tél: +352 250 404 1 Fax: +352 26 38 39 38
R.C.S. Luxembourg B 34036

Fidelity Fonları ile ilgili önemli değişiklik

Önemli Durumlar

- COVID-19'a yönelik tedbirler ve menkul kıymetler piyasasındaki ciddi volatilité
- %2 olan fiyat ayarlama sınırının kaldırılması ile, Fonun Fiyat Ayarlama Politikası (Dalgalı Fiyatlama Politikası) ile ilgili geçici değişiklik.

Bu uyarı sadece bilgilendirme niteliğindedir. Bu değişiklik, 23 Mart 2020 tarihinde otomatik olarak yürürlüğe girdiğinden herhangi bir işlem yapmanıza gerek yoktur.

23 Mart 2020

Değerli Hissedarımız,

Fidelity Funds Yönetim Kurulu'nun (Kurul), Fon izahnamesi hükümleriyle uyumlu olarak, Fidelity Fonları'nın (Fon) mevcut Dalgalı Fiyatlama Politikasını geçici bir şekilde değiştirmek yönünde aldığı kararı sizlerle paylaşmak isteriz.

Söz konusu karar, Coronavirüs (COVID-19) yayılımından sonra, menkul kıymetler piyasalarında görülen ciddi volatiliteden ve bununla bağlantılı olarak, tüm varlık sınıflarında gerçekleşen likidite sorunlarından kaynaklanmaktadır.

İzahnamede, Bölüm 2.4, kısım II Fon'un Dalgalı Fiyatlama politikasını aşağıdaki şekilde açıklamaktadır.

“Bir yatırımcının fonda bulunan Hisseleri aldığı veya sattığı fiyat, portföy yöneticisinin büyük nakit girişlerini veya çıkışlarını düzenlemek adına değerli kağıtları alıp satması durumunda ortaya çıkan ticari işlem ve diğer masrafları tamamen yansıtmadığı için, bir fona büyük miktarda giriş veya fondan çıkış olduğunda, bu durum fonun varlıklarında “nispi değer kaybı” meydana getirebilir. Bu durumu yönetmek için ve var olan Hissedarları daha iyi koruyabilmek adına 1 Kasım 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bir politika benimsenmiştir. Buna göre; ticari işlem ve diğer masrafların etkisi fazla olduğunda, buna karşılık, günlük değerlendirme süreçlerinin bir parçası olarak fiyat ayarlamalarına izin verilir.

Ticari işlem gününde, bazı dönemlerde ve her bir fon için, fonun hisselerindeki toplam net işlemler, Kurul'un belirlediği eşiği geçtiğinde; fon seviyesinde günlük net işlemleri karşılayabilmek adına gerçekleştirildiği düşünülen yatırım alımları ve satımlarından kaynaklanan masrafları yansıtmaması için varlık değeri yukarı veya aşağı yönde ayarlanabilir. Bu eşik, Kurul tarafından belirlenirken; yaygın piyasa koşulları, beklenen nispi değer kaybı masrafları, fonların büyüklüğü gibi faktörler göz önünde

bulundurulmuştur ve bu uygulama mekanik ve tutarlı bir biçimde yapılır. Net toplam işlemler, Hisselerin sayısını arttırdığında; yapılacak ayarlama yukarı yönlü olacaktır. Net toplam işlemler, Hisselerin sayısını azalttığında ise; ayarlama aşağı yönlü olacaktır. Fiyat ayarlaması yapılan varlık değeri, o gün için yapılacak tüm işlemlerde uygulanacaktır.

Fonların bazıları şu anda ortak bir şekilde yönetilmektedir. Toplam varlık grupları ise "havuz" olarak nitelenmektedir. Bireysel fonların varlıklarına bir veya daha fazla sayıda havuz aracılığıyla yatırım yapılmaktadır. Fiyat ayarlama politikasını uygulayabilmek adına, Kurul, fiyat ayarlaması eşiğinin havuz seviyesinde yapılması yönünde karar alabilir.

*Fonun yatırıldığı belirli varlıkların normal ticari işlem ve diğer masraflarına dayalı olan fiyat ayarlaması; asıl Net Varlık Değeri'nin %2'sini geçemez. Fiyat ayarlamasının %2'yi geçmesi normal şartlarda beklemezken, **Kurul, Hissedarların menfaatlerini korumak adına, olağanüstü durumlarda, ayarlama sınırını arttırmak yönünde karar alabilir.** Fiyat ayarlamaları Hisselerde gerçekleşen toplam net işlemlere bağlı olacaktır. Gelecekte bu duruma gerek olup olmayacağı ve ne kadar sıklıkla yapılması gerektiği gibi durumları öngörmek mümkün değildir."*

2020 yılının Mart ayı boyunca, piyasa çevreleri ve zorlayıcı likidite masrafları nedeniyle, mevcut durumda var olan %2'lik fiyat ayarlama sınırının, Net Varlık Değeri hesaplamasında kullanılan fiyatlar ve alım/satım ifası fiyatları arasındaki ayrışmayı yeterince yansıtmadığı düşünülmektedir.

Fon'un Hissedarlarının menfaatlerini korumak ve Hissedar alım/satım aktivitelerinin adil fiyatlarla yapılmasını devam ettirmek amacıyla, Kurul, mevcut fiyat ayarlama sınırını, ikinci bir duyuruya kadar, geçici olarak kaldırmaya karar vermiştir.

Kurul, işbu mektubun içeriğinin doğruluğu ile ilgili sorumluluğu kabul etmektedir.

Yukarıda sözü edilen değişiklik ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda "Fidelity" Danışmanınıza veya Fidelity Hizmet Merkezine ulaşabilirsiniz.

Saygılarımla,

Nishith Gandhi



FIL Daimi Temsilcisi (Lüksemburg) S.A.

Kurumsal Direktör, Fidelity Funds