

Stratégia

Az alap túlnyomórészt ázsiai székhelyű kibocsátók amerikai dollárban denominált, befektetésre ajánlott minősítésű vállalati kötvényeibe fektet be. Arra törekszik, hogy a részvényekből vonzó jövedelmet, alacsony volatilitást és diverzifikációt biztosítson a befektetőknek. Az alap hozamgenerálási eszközként kihasználhatja az ázsiai helyi devizapiacokat célzó taktikai allokációkat. Nagy hangsúlyt fektet a kibocsátók bottom-up megközelítésű kiválasztására és a megfelelő diverzifikációs biztosítására a vállalati kötvényhozamok aszimmetrikus természetére tekintettel. Az alapot a Fidelity rögzített kamatozású befektetésekkel kapcsolatos aktív filozófiája és megközelítése szerint kezeli. Ez a munka az egész csapatra épül, ám a Portfóliókezelő irányítja a folyamatot, így érnek el vonzó kockázattal kiigazított hozamokat a házon belüli végzett fundamentális hitelemzésre, kvantitatív modellezésre és a specializálódott kereskedők tanácsaira támaszkodva felvett többféle, diverzifikált befektetési pozíció kombinálása révén.

Befektetési cél és irányelvek

Célkitűzés: Az alap célja, hogy idővel tőkenövekedést érjen el és jövedelmet biztosítson.

Befektetési politika: Az alap eszközeinek legalább 70%-át olyan kibocsátók befektetésre ajánlott minősítésű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fekteti be, amelyek üzleti tevékenységük nagy részét az ázsiai térségben végzik, beleértve a feltörekvő piacokat is. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap a következő eszközökbe fektethet be a feltüntetett százalékoknak megfelelő arányban: Hibridekbe és feltételeesen átváltható (CoCo) kötvényekbe: kevesebb mint 30% úgy, hogy ebből kevesebb mint 20%-ot tesznek ki a CoCo-kötvények. Az alap más hátrasorolt pénzügyi kötelezettséget megtestesítő papírokba és elsőbbségi részvényekbe is befektethet. Az alap rosszul teljesítő értékpapírokkal szembeni kitettsége nem haladhatja meg eszközeinek 10%-át.

Befektetési folyamat: Az alap aktív kezelése során a befektetéskezelő házon belüli kutatási és befektetési kapacitásokat használ arra, hogy a kibocsátók, ágazatok, földrajzi területek és értékpapírtípusok skáláján megtalálja a megfelelő lehetőségeket. Ez magában foglalhatja a kötvénykibocsátók hitelképességének, a makrogazdasági tényezőknek és az értékeléseknek a kiértékelését. A befektetéskezelő a befektetési folyamata során figyelembe vesz fenntarthatósági kockázatokat. Bővebb tájékoztatást a „Fenntartható befektetés és ESG-integráció” részben talál.

Származékos eszközök és technikák: Az alap fedezeti, hatékony portfóliókezelési és befektetési célokra használhat származékos eszközöket.

Referenciaindex: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index. Felhasználás: a befektetések kiválasztása, kockázatfigyelés és teljesítmény-összehasonlítás.

Alap adatai

Az alap indulása: 2011.04.18
Portfólió menedzser: Belinda Liao, Eric Wong, Kyle DeDionisio
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve: 2019.07.01, 2013.10.01, 2023.04.01
Évek száma a Fidelity-nél: 8, 12, 8
Alap mérete: \$ 1.012m
Az alap referenciadevizája: amerikai dollár (USD)
Alap helye: Luxemburg
Alap jogi szerkezete: SICAV
Alapkezelő társaság: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Tőkegarancia: Nem

Osztály adatai

Egyéb részvényosztályok is rendelkezésre állhatnak. További részletek a tájékoztatóban olvashatók.

Az alap indulása: 2011.04.18
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása): 15,05
ISIN: LU0605512275
SEDOL: B5W36C5
WKN: A1JAB2
Bloomberg: FASBAU LX
Disztribúció típusa: Felhalmozás
Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF): 1,05% (2024.04.30)
Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik: 0,75%

Kockázat Mutató



A kockázati mutató mögött az a feltételezés áll, hogy Ön 3 évig tartja a terméket. A tényleges kockázat ettől jelentősen eltérhet, ha korán eladja az eszközöket, és előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza.

Az összesített kockázati mutató arra vonatkozóan jelent útmutatást, hogy más termékekhez képest ennek a terméknek milyen a kockázati szintje. Megmutatja, hogy az alap mekkora valószínűséggel fog pénzt veszíteni a piaci mozgások vagy amiatt, mert nem tudunk Önnek fizetni. Ezt a terméket az 1-től 7-ig terjedő skálán a 3-as kategóriába soroltuk, amely közepes kockázati besorolás. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteséget közepes szintűnek minősíti, a rossz piaci feltételek pedig befolyásolhatják a fizetőképességet az Ön irányába. A hozamok a devizaárfolyamok mozgása következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. Ez a termék semmilyen védelmet nem foglal magában a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, így Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy egészét. Amennyiben a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. társaság nem tudja kifizetni az Önnek járó összeget, Ön a teljes befektetését elveszítheti.

Fontos tudnivalók

Az Ön befektetésének értéke emelkedhet és süllyedhet is, valamint előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza, mint amennyit eredetileg befektetett. A likviditás annak mérőszáma, hogy egy befektetés mennyire könnyen tehető pénzzé. Bizonyos piaci feltételek mellett az eszközöket nehezebb lehet értékelni vagy a kívánt áron értékesíteni. Ez hatással lehet arra, hogy az alap a kellő időben tudja-e teljesíteni a visszaváltásokat. Jelen alap befektetési politikája értelmében több mint 35%-ot fektethet be állami és közületi értékpapírokba. Ezeket más országok és kormányok bocsáthatják ki vagy garantálhatják. A teljes listát lásd az alap tájékoztatójában. Az alapokra díjak és költségek vonatkoznak. A díjak és költségek csökkentik az Ön befektetésének potenciális növekedését. Ez azt jelenti, hogy Ön esetleg kevesebbet kap vissza, mint amennyit befektetett. A költségek a deviza és az árfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. Mielőtt végleges befektetési döntését meghozná, kérjük, olvassa el az alap tájékoztatóját és a kiemelt befektetői információk dokumentumát (Key Investor Information Document, KID). Ez az alap feltörekvő piacokba fektet be, amelyeknek más, fejlettebb piacokhoz mérten nagyobb lehet a volatilitása. Ez az alap befektetési célból használ származékos pénzügyi instrumentumokat, amelyek nagyobb kockázatot jelenthetnek az alap számára, és a befektetések az átlagosnál nagyobb áringadozásoknak lehetnek kitéve. Fennáll annak kockázata, hogy a kötvénykibocsátók nem képesek visszafizetni a kölcsönvelt összeget, vagy eleget tenni kamatfizetési kötelezettségüknek. A kamatlábak emelkedésével a kötvények értéke csökkenhet. Az emelkedő kamatlábak eredményeképp befektetésének értéke csökkenhet. Az alap befektetési politikája szerint annak több mint 35%-át lehet befektetni EGT-állam, annak egy vagy több helyi hatósága, harmadik ország, illetve tagjai között legalább egy EGT-államot számláló nemzetközi szervezet által kibocsátott vagy garantált átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe.

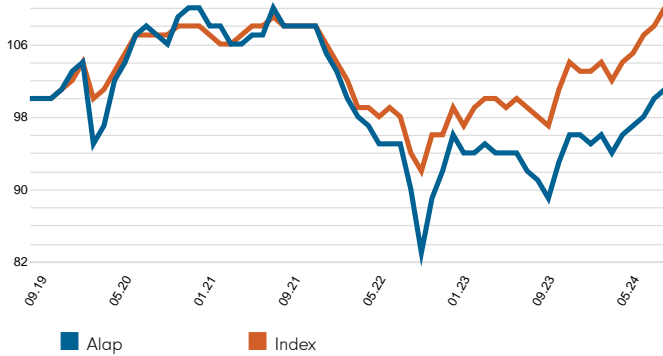
A múltbeli teljesítmény nem jelent előrejelzést a jövőbeli hozamokra nézve. Az alap hozama az árfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet. A meghirdetett befektetés egy alap részjegyeinek vagy befektetési jegyeinek megvásárlását jelenti, nem pedig az alap tulajdonában lévő adott mögöttes eszközök megvásárlását.

Teljesítménymutató(k)

Hasonló alapok köre Morningstar EAA Fund Asia Bond
Piaci index ekkortól innen: 2011.04.18 ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index

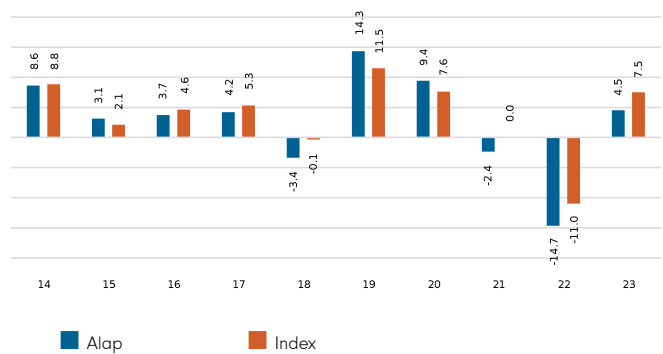
A piaci index kizárólag összehasonlítási célokat szolgál, kivéve, ha az első oldalon lévő Célok és befektetési irányelv kifejezetten hivatkozik rá. Ugyanezt az indexet alkalmazzák a jelen tájékoztató pozicionáló táblázatain.
 Ha az aktuális piaci index hatálybalépési dátuma a részvényosztály bevezetési időpontja utáni, akkor a teljes előzmény a Fidelitytől szerezhető be.

Kumulatív teljesítmény - USD (a bázisét 100-nak tekintve)

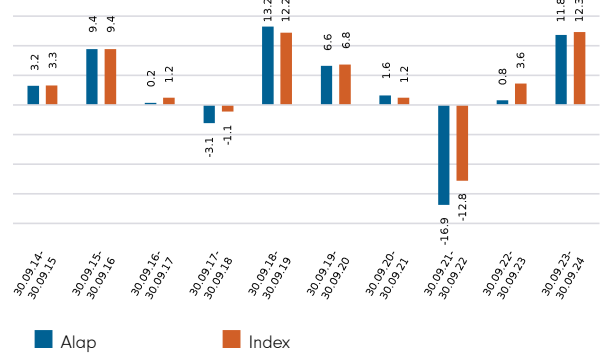


A teljesítményt az utolsó öt évre mutatják be (vagy pedig az azon időszakban indított alapok indítása óta).

Naptári évekre vetített teljesítmény - USD (%)



12 havi teljesítmény - USD (%)



Árfolyam-ingadozás és kockázat

Évre vetített árfolyam-ingadozás: alap (%)	9,55	Évre vetített alfa	-2,64
Relatív volatilitás	1,52	Béta	1,40
Sharpe-ráta: alap	-0,61	Évre vetített követési hiba (%)	4,55
Sharpe-ráta: index	-0,50	Információs-ráta	-0,58
		R²	0,84

A kalkuláció hóvégi adatokkal történt. E kifejezések meghatározásai a jelen tájékoztató Szójegyzék fejezetében találhatóak.

2024.09.30 felé mutatott teljesítmény - USD (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Indulás óta 2011.04.18*
Alap kumulatív növekedése	1,4	5,0	5,7	11,8	-6,3	1,4	50,5
Index kumulatív növekedése	1,3	4,7	5,9	12,3	1,4	9,7	66,5
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	11,8	-2,2	0,3	3,1
Index évre vetített növekedése	-	-	-	12,3	0,5	1,9	3,9
Hasonló alapok körén belüli elhelyezkedése							
Y-ACC-USD	25	11	46	39	35	15	
Alapok teljes száma	67	67	67	66	52	38	
Kvartilis besorolása**	2	1	3	3	3	2	

Az alap teljesítményének, ingadozásának és kockázati mutatóknak forrása a Fidelity. A teljesítmény nem tartalmazza az induló költséget. Alap: nav-nav, a jövedelem újrabefektetésével USD devizanemben, a díjak levonásával. Ha egy adott befektetés 5,25%-os induló költségével számolunk, ennek az évi 6%-os növekedési ráta 4,9%-ra csökkenése felel meg 5 év alatt. Ez a legmagasabb alkalmazható induló költség. Ha az Ön által fizetett induló költség 5,25%-nál alacsonyabb, akkor a teljesítmény egészére gyakorolt hatás is kisebb lesz. A piaci indexek forrása a RIMES, az egyéb adatok pedig külső szolgáltatóktól, mint például a Morningstartól származnak.

* A teljesítmény kezdődátuma.

** A kvartilisbesorolás a Morningstar által meghatározottak szerint az alap elsődleges befektetési osztályára vonatkozik, amelyik eltérhet attól a befektetési osztálytól, amelyet ez a tájékoztató ismertet. A kvartilisbesorolás a hosszabb időtávon nyújtott teljesítményt értékeli egy 1-től 4-ig terjedő skálán. Az 1-es érték azt jelzi, hogy az adott elem a minta felső 25%-ába tartozik, és így tovább. A besorolás a Peer Group Universe-ben feltüntetett teljesítményadatokon alapul. Ezek a teljesítményadatok az Investment Association módszertanával összehangban bővíthetnek a kapcsolódó múltbeli befektetési osztály teljesítményadataival, és előfordulhat, hogy az adatok nem ugyanahhoz az osztályhoz tartoznak, mint amelyről ez a tájékoztató szól. A kvartilisbesorolás a Fidelity International egyik belső kalkulációja. A besorolás befektetési osztályonként eltérő lehet.

Bevezetés

Ez a tájékoztató az alap összetételére vonatkozó információt tartalmazza egy adott időpontban. Célja, hogy segítsen megérteni, hogyan pozicionált az alapkezelő, hogy elérje az alap céljait. Mindegyik táblázat az alap befektetéseinek eltérő bontását mutatja. A pozicionáló táblázatokban alkalmazott index a jelen tájékoztató 2. oldalának „Teljesítménymutató(k)” című pontjában meghatározott index. Ahol az adatokat a TNA százalékában adják meg, a TNA a Total Net Assets (nettó eszközállomány) rövidítése (az alap összes eszközének értéke az esetleges kötelezettségek levonása után).

Portfólió jellemzői

	Alap	Index	Relatív
Disztribúciós hozam (%)	3,2	-	-
Hatékony időtartam	6,4	5,4	1,0
Átlagos kamatszelvény (%)	4,1	3,8	0,3
Tartások száma	248	-	-
Nevek száma	160	-	-

Disztribúciós hozam (%)

A disztribúciós hozam azt az összeget tükrözi az alaphoz tartozó befektetési jegyek megadott napi piaci középárfolyamának százalékában, amelynek hozamként való kifizetésére a következő tizenkét hónap során számítani lehet, alapja pedig a portfólió pillanatnyi állapota azon a napon. Tartalmazza az alap folyó költségeit, de nem tartalmaz előzetes díjakat, a befektetőkre pedig osztalékadó-fizetési kötelezettség vonatkozhat.

Hatékony időtartam

A hatékony időtartam az alap értékének a kamatláb-változásokkal szembeni érzékenységének mutatója. Ez az alaphoz tartozó valamennyi befektetést, köztük a származékos pénzügyi eszközöket is figyelembe veszi.

Átlagos kamatszelvény (%)

A kamatszelvény a kötvényen a kibocsátáskor megadott kamat. Az átlagos kamatszelvény a portfólióban tartott kötvények súlyozott átlagú kamatszelvénye. A származékos pénzügyi eszközöket kizártuk a számításból.

Vagyonelemek száma

Az alaphoz tartott kötvények és származékos pénzügyi eszközök száma. Ha az alap egy másik alaphoz fektet be, az egy vagyonelemnek számít. A határidős FX- (deviza-) eszközöket figyelmen kívül hagytuk. Ezek határidős szerződések, amelyek alapján devizák vehetők vagy adhatók el megállapodás szerinti áron egy jövőbeli időpontra.

Nevek száma

Azon egyéni kibocsátók teljes száma, amelyek kötvényeit az alap tartja. Mivel az alap gyakran tart több kötvényt egyazon kibocsátótól, ez a szám általában alacsonyabb, mint a vagyonelemek száma.

Átlagos hitelminősítés (a teljes eszközérték %-ában)

(derivatívákat beleértve)

Átlagos hitelminősítés (lineáris)	BBB+
-----------------------------------	------

Ez az alaphoz tartó kötvények összes hitelminősítésének súlyozott átlaga, amelyet a szabványos betűrendszer segítségével fejezünk ki. A rendszert a jobb oldali hitelminősítő táblázat mutatja, és a hitelminőség csökkenő sorrendjében van besorolva. Ez az alaphoz tartó valamennyi befektetést, köztük a származékos pénzügyi eszközöket is figyelembe veszi. Ez a mérőszám kifejezi, hogy az alap kötvényei összességében mennyire kockázatosak: minél alacsonyabb az átlagos hitelminősítés, annál kockázatosabb az alap.

Hitelminősítés (a teljes eszközérték %-ában) (derivatívák nélkül)

	Alap	Index	Relatív
AAA/Aaa	1,03	1,55	-0,52
AA/Aa	3,46	16,22	-12,76
A	20,09	35,70	-15,60
BBB/Baa	58,74	46,53	12,20
BB/Ba	4,42	0,00	4,42
B	0,61	0,00	0,61
CCC és az alábbi	0,00	0,00	0,00
Nincs minősítve	8,85	0,00	8,85
Kamatderivatívák	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	-0,48	0,00	-0,48
Pénzeszközök	3,28	0,00	3,28
Kerekítéses korrekció	0,00	0,00	-
ÖSSZESEN	100,00	100,00	-

A Fidelity az alap minden kötvénye tekintetében három hitelminősítő intézet (S&P, Moody's és Fitch) minősítését veszi figyelembe, majd a két legjobb értékelés közül a rosszabbikat alkalmazza (az eljárás Basel-módszerként ismert). Az AAA/Aaa minősítés a legmagasabb, és arra utal, hogy a legkisebb annak a valószínűsége, hogy az adós nem törleszti az adósságát.

A fenti táblázat az alap egyedi kötvényeinek a saját hitelminősítéseibe való kategorizálása. Ha bármely származékos pénzügyi eszközt az alap hitelminőségének módosítására alkalmaznak, ezt a bal oldali „Átlagos hitelminősítés” című részben tükrözzük.

A kamatláb-derivatívák segítségével beállítható az alaphoz a kamatláb-változásokkal szembeni érzékenysége.

Az FX / Derivatives P&L (Profit & Loss, azaz eredmény) kategória ad számot az alaphoz tartott származékos eszközöket kibocsátó ellenoldal által igényelt biztosítékról.

Devizakitettség (a teljes eszközérték %-ában)

	Fedezés előtt	Fedezés után	Index
USD	78,00	100,02	100,00
CNY	9,13	-0,06	0,00
SGD	5,76	-0,02	0,00
JPY	4,69	0,00	0,00
IDR	1,26	0,02	0,00
Other	1,16	0,04	0,00
ÖSSZESEN	100,00	100,00	100,00

Ez a táblázat az alap befektetéseinek devizakitettségét és fedezését mutatja.

A „Fedezés után” oszlop a befektetőre vonatkozó devizakitettséget mutatja.

Top „long” kitétségek kibocsátónként (a teljes eszközérték - TNA - %-ában)

	Alap	Index	Relatív
(INDON) REPUBLIC OF INDONESIA	5,10	10,52	-5,42
(PHILIP) REPUBLIC OF PHILIPPINES	4,07	5,70	-1,62
(PLNIJ) PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	3,15	1,46	1,69
(LGENSO) LGENERGYSOLUTION	2,53	0,46	2,08
(CCAMCL) CHINA CINDA FINANCE 2015	2,00	1,15	0,85
(PERTIJ) PT PERTAMINA (PERSERO)	1,92	1,68	0,24
(HSBC) HSBC HOLDINGS PLC	1,90	0,00	1,90
(RILIN) RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,76	0,78	0,98
(DAESEC) MIRAE ASSET SECURITIES	1,71	0,21	1,49
(UOBSP) UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,69	0,44	1,25

A hosszú pozíciók létrehozása kötvények vagy származékos pénzügyi eszközök vásárlásával történik. Ha e hosszú pozíciók értéke emelkedik, a befektetők nyereséget érnek el.

A bármely meghatározott kibocsátóhoz tartozó hitelderivatívákat beszámítjuk, de az állami kötvényekhez és kötvényindexekhez tartozó származékos pénzügyi eszközöket kizárjuk.

Amennyiben a kötvényeket ugyanazon vállalatcsoporton/komplexumon belül különböző szervezetek bocsátják ki, előfordulhat, hogy az összesített kitétség nem tükröződik a fenti adatokban.

Ágazati pozicionálás (a teljes eszközérték - TNA - %-ában) (derivatívák nélkül)

	Alap	Index	Relatív
Kincstár	3,31	0,00	3,31
Kvái/Szuv./Nemz. fel./Ügyn.	29,87	62,38	-32,51
Állami jelzálog-fedezettü értékpapírok	0,00	0,00	0,00
Bankok és brókerek	29,21	8,82	20,39
Biztosítás	5,90	1,89	4,01
Ingatlan	0,58	0,54	0,04
Egyéb pénzügyek	3,30	1,08	2,22
Exportiparág	1,86	1,36	0,51
Tőkejavak	0,36	0,93	-0,57
Ciklikus fogyasztási	7,57	4,83	2,74
Nem ciklikus fogyasztási	0,02	0,61	-0,59
Energiaipar	2,26	2,52	-0,26
Szállítás	2,23	1,50	0,73
Technológia	4,49	6,73	-2,24
Kommunikáció	1,57	1,02	0,55
Egyéb ipari	0,77	3,42	-2,64
Közmű	3,89	2,15	1,74
Fedezve	0,00	0,21	-0,21
Non Agency	0,00	0,00	0,00
Eszközalapú értékpapírok/jelzálogalapú értékpapírok	0,00	0,00	0,00
Nincs besorolva	0,00	0,00	0,00
Hitel-nemfizetési csereügyletek indexe	0,00	0,00	0,00
Kamatderivatívák	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	-0,48	0,00	-0,48
Pénzeszközök	3,28	0,00	3,28
Kerekítései korrekció	0,01	0,01	-
ÖSSZESEN	100,00	100,00	-

A kvái/szuv./nemz. fel./ügyn. intézmények, például az Európai Beruházási Bank által kibocsátott kötvények. A fedezett kötvényeket a jelzálogokból vagy a küzületi ágazat kölcsöneiből származó pénzáramok fedezik. Az ABS (eszközfedezettü)/MBS (jelzálog-fedezettü) értékpapírok meghatározott eszközökkel vannak fedezve. A hitel-nemfizetési csereügyletek indexének segítségével az alap hitelminősége növelhető vagy csökkenthető.

Regionális kitétség - a kibocsátó illetősége (a teljes eszközérték - TNA - %-ában) (derivatívák nélkül)

	Alap	Index	Relatív
Multinacionális	0,00	0,00	0,00
Egyesült Államok (és egyéb amerikai)	0,91	0,10	0,81
Kanada	0,00	0,00	0,00
Egyesült Királyság (és Írország)	3,28	2,16	1,12
Franciaország	0,72	0,00	0,72
Németország (és Ausztria)	0,94	0,00	0,94
Benelux államok	0,00	0,00	0,00
Skandinávia	0,00	0,00	0,00
Földközi-tengeri partvidék országai	0,00	0,00	0,00
Svájc	0,80	0,00	0,80
Egyéb Európa	0,00	0,00	0,00
Japán	5,36	0,00	5,36
Ausztrália és Új-Zéland	2,78	0,00	2,78
Ázsia (Japán és Ausztrália kivételével)	82,41	97,74	-15,33
FÁK és Kelet-Európa	0,00	0,00	0,00
Latin-Amerika	0,00	0,00	0,00
Közel-Kelet/Észak-Afrika	0,00	0,00	0,00
Szubszaharai Afrika	0,00	0,00	0,00
Egyéb	0,00	0,00	0,00
Nincs besorolva	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	-0,48	0,00	-0,48
Hitel-nemfizetési csereügyletek indexe	0,00	0,00	0,00
Pénzeszközök	3,28	0,00	3,28
Kerekítései korrekció	0,00	0,00	-
ÖSSZESEN	100,00	100,00	-

ESG-metrikák

A tájékoztató a fent jelzett időpontban érvényes pillanatkép a portfólióról. Az ESG-minősítések megoszlása idővel változhat. A portfóliókezelő a befektetési döntések részeként használhat MSCI ESG-minősítéseket vagy Fidelity ESG-minősítéseket. A termékspecifikus információkról a Fidelity helyi weboldalán tájékozódhat, amely az alábbi hivatkozáson keresztül érhető el a saját illetékesség szerinti országot kiválasztva: <https://www.fidelityinternational.com> (Termékek és szolgáltatások). Ezen adatokat (beleértve az MSCI ESG-minősítések megoszlását is) csak tájékoztató jelleggel tüntetjük fel.

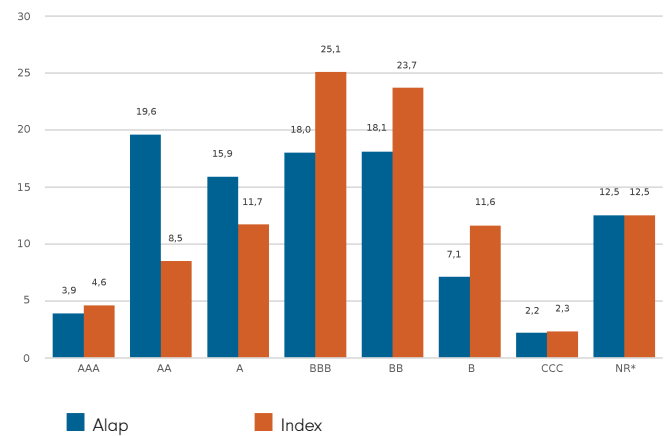
Fenntarthatósági jellemzők (30.09.2024)

Az alapok ESG szerinti minősítése az MSCI-nál (AAA-CCC)
 Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás (tCo2e/\$M bevétel)
 SFDR-minősítés

Alap	Index
BBB	N/R
490,7	495,1
6	N/A

N/A - Nem vonatkozik rá
 N/R - Nincs minősítve.

Az MSCI ESG minősítéseinek megoszlása % (30.09.2024)



Az Alap ESG szerinti minősítése a 2024.05.31-i befektetési állományon alapul, 89,0%-os biztonsági fedezettel. A szén-dioxid-intenzitásra vonatkozó adatok a 2024.09.30-i állományokon alapulnak, 67,7%-os biztonsági fedezettel.

Szójegyzék

Az alapok ESG szerinti minősítése az MSCI-nál: Ez mutatja meg az alap ESG-minősítését, amely az alap MSCI-tól kapott minőségi pontszámain alapul. Ez az AAA-tól, AA-tól (vezető) az A-n, BBB-n, BB-n át (átlagos) a B-ig, CCC-ig (lemaradó) terjedő skálán helyezkedik el. Ahhoz, hogy bekerüljön az MSCI ESG szerinti alapminősítésébe (MSCI ESG Fund Ratings), az alap bruttó súlyának 65%-ban fedezett értékpapírokból kell származnia (kihagyva ebből a pénzeszközöket), a tartási időszaknak legfeljebb egy éve kellett kezdődnie, és az alapnak legalább tíz értékpapírt kell tartania.

Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás: úgy számítjuk ki, hogy a portfólióban tartott egyes eszközök egy millió dollárnyi árbevételre jutó szén-dioxid-egyenértékét megszorozzuk a portfólióban elfoglalt súlyával, és ezeket összeadjuk. Ez a mutató arról ad pillanatképet, hogy az alapnak milyen a szén-dioxid-intenzív vállalatokkal szembeni kitettsége, és az első, illetve második körös szén-dioxid-kibocsátást veszi figyelembe. Ami a szén-dioxiddal kapcsolatos adatokat illeti, a mögöttes értékpapírok legalább 50%-ához kell tartoznia szén-dioxiddra vonatkozó értéknek ahhoz, hogy megjeleníthető legyen az adat.

SFDR-minősítés: Azt a legfrissebb rendelkezésre álló minősítést mutatja, amelyet az egyes alapok az Európai Uniónak a pénzügyi szolgáltatási ágazat fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételéről szóló rendelete (SFDR) értelmében kapnak. A 9. cikk szerinti alapok célkitűzései között szerepel a fenntartható befektetés, és környezeti vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő. A 8. cikk szerinti alapok előmozdítanak környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem rendelkeznek fenntartható befektetési céllal. A 6. cikk szerinti alapok (amennyiben a tájékoztatóban nincs ettől eltérő meghatározás) beépítik a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési elemzésbe és a döntéshozatalba, de közben nem mozdítják elő a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, továbbá nem tűzik ki célként a fenntartható befektetéseket. A fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokra vonatkozó információkat az SFDR (fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételéről szóló rendelet) alapján a következő webhelyen találja: <https://www.fidelity.lu/sfdr>

Az MSCI ESG minősítéseinek megoszlása: Itt látszik az ESG-minősítések százalékos megoszlása az alapon a tartott eszközök - a pénzeszközöket, a likviditási alapokat, a származékos eszközöket és a tőzsdén forgó alapokat kihagyó - nettó eszközértékére vetítve.

Nyilatkozat

ESG-minősítés forrása: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Engedéllyel sokszorosított, további terjesztés nem engedélyezett. Habár a Fidelity International részére információt nyújtó felek - többek között az MSCI ESG Research LLC és kapcsolt vállalkozásai (a továbbiakban: „ESG-felek”) - olyan forrásokból szerzik információikat, amelyeket megbízhatónak tartanak, egyik ESG-fél sem szavatolja vagy garantálja az itt található adatok eredetiségét, pontosságát és/vagy teljességét. Egyik ESG-fél sem vállal semmilyen kifejezett vagy vélelmezett szavatosságot, a jelen dokumentumban található adatok tekintetében pedig az ESG-felek ezúton kifejezetten elhárítanak a forgalomba hozhatóságra és az adott célra való alkalmasságra vonatkozó mindennemű garanciavállalást. Egyik ESG-fél sem tartozik semmilyen felelősséggel a jelen dokumentumban található adatokkal kapcsolatos hibákért vagy hiányosságokért. Továbbá és a fentiekben foglaltak korlátozása nélkül az ESG-felek egyike sem tartozik semminemű felelősséggel semmilyen közvetlen, közvetett, különös, büntető jellegű, következményes vagy egyéb kárért (az elmaradt nyereséget is beleértve) még akkor sem, ha értesült az ilyen károk lehetőségéről. Az információk a tájékoztató összeállításának napján érvényesek, és az MSCI által szolgáltatott adatokon alapulnak. Az adatok rögzítésének és jelentésének napja között lehet időbeli eltérés. Ha aktuálisabb információt szeretne kapni az MSCI ESG szerinti alapminősítéséről (MSCI ESG Fund Ratings), felkeresheti a következő oldalt: <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>. Ha aktuálisabb információt szeretne kapni az MSCI ESG szerinti minősítéséről (MSCI ESG Ratings), felkeresheti a következő oldalt: <https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings>.

Szén-dioxiddal kapcsolatos adatok forrása: Az adatokat az ISS ESG szolgáltatja. Az Institutional Shareholder Services Inc. és leányvállalatai (az ISS) által nyújtott információkkal kapcsolatos minden jog az ISS-t és/vagy annak licenctulajdonosait illeti. Az ISS nem vállal semmilyen kifejezett vagy vélelmezett szavatosságot, továbbá nem vállal felelősséget az ISS által szolgáltatott adatokban megjelenő vagy azokkal kapcsolatos hibákért, kihagyásokért vagy hiányokért. Az információk a tájékoztató összeállításának napján érvényesek és az ISS által szolgáltatott, szén-dioxiddal kapcsolatos adatokon alapulnak. Az adatok rögzítésének és jelentésének napja között lehet időbeli eltérés.

Az **SFDR-minősítést** a Fidelity adja ki az Európai Uniónak a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételéről szóló rendeletével összhangban.

Szójegyzék

Árfolyam-ingadozás és kockázat

Évre vetített árfolyam-ingadozás: Azt méri, hogy egy alap változó hozamai vagy egy vele összehasonlítható piaci index hogyan szóródnak történelmi átlaguk körül („szórásnak” is nevezik).

Két alap hozama ugyanabban az időszakban azonos lehet. Annak az alapnak, amelynek havi hozamai kevésbé változnak, alacsonyabb az évre vetített árfolyam-ingadozása, ezért úgy tekinthető, hogy kisebb kockázattal éri el a hozamait. A számításban 36 havi hozam szórását évre vetített számként mutatjuk ki. Az alapok és az indexek árfolyam-ingadozását egymástól függetlenül számítjuk ki.

Relatív árfolyam-ingadozás: Ezt az arányt úgy számítjuk ki, hogy összevetjük egymással egy alap és egy összehasonlítható piaci index évre vetített árfolyam-ingadozását. Ha az érték nagyobb mint 1, akkor az alap árfolyam-ingadozása nagyobb, mint az indexé. 1-nél kisebb érték esetében az alap kevésbé ingadozott, mint az index. Az 1,2-es relatív árfolyam-ingadozás azt jelenti, hogy az alap 20%-kal nagyobb ingadozást mutatott az indexhez képest, míg a 0,8-as érték azt mutatja, hogy az alap 20%-kal kevésbé ingadozott, mint az index.

Sharpe-arány: Ez a mutató egy alap kockázattal kiigazított teljesítményét mutatja, figyelembe véve egy kockázatmentes befektetés hozamát. Az arányszám segítségével a befektető felmérheti, hogy az alap a vállalt kockázatok mértékéhez képest megfelelő hozamokat eredményez-e. Minél magasabb az arányszám, annál jobb a kockázattal kiigazított teljesítmény. Ha az arány negatív, akkor az alap hozama nem éri el a kockázatmentes rátát. Az arányt úgy számítjuk ki, hogy a kockázatmentes hozamot (például készpénzt) levonjuk az alap hozamából a megfelelő pénzben, majd az eredményt elosztjuk az alap árfolyam-ingadozásával. Ez az arányszám évre vetített számok alkalmazásával kerül kiszámításra.

Évre vetített alfa: Ez a mutató az alapnak (a bétáján alapuló) várható hozama és az alap tényleges hozama közötti különbség. Egy pozitív alfájú alap nagyobb hozamot eredményez, mint ami a bétája alapján várható lenne.

Béta: Ez a mutató az alapnak (a piaci index által képviselt) piaci mozgásokkal szembeni érzékenységét mutatja. A piac bétája meghatározás szerint 1,00. Az 1,10-es béta azt mutatja, hogy az alap – minden egyéb tényezőt változtatlanak tekintve – emelkedő piacokon az indexnél várhatóan 10%-kal jobban teljesít, míg csökkenő piacokon 10%-kal rosszabbul. Megfordítva, a 0,85-ös béta azt jelzi, hogy az alap a piaci hozamnál várhatóan 15%-kal rosszabb teljesítményt mutat az emelkedő piacok és 15%-kal jobbat a csökkenő piacok esetén.

Évre vetített követési hiba: Ez a mutató azt jelzi, hogy az alap milyen szorosan követi az összehasonlítás alapjául szolgáló indexet. Ez megfelel az alap többlethozama szórásának. Minél magasabb az alap követési hibája, annál nagyobb ingadozást mutat az alap hozama a piaci index körül.

Információs arány: Ez a mutató azt jelzi, hogy az alap mennyire hatékonyan eredményez többlethozamot a vállalt kockázat szintjéhez mérten. A 0,5-ös információs arány azt mutatja, hogy az alap évre vetített többlethozama a követési hiba értéke felének felel meg. Az arányszámot úgy számítjuk ki, hogy az alap évre vetített többlethozamát elosztjuk az alap követési hibájával.

R²: Ez a mutató annak mértékét képviseli, hogy az alap hozamára mennyire adnak magyarázatot egy összehasonlítható piaci index hozamai. 1-es érték esetén az alap és az index teljes korrelációt mutat. 0,5-ös mutató esetén az alap teljesítményének csak 50%-ra ad magyarázatot az index. Ha az R² 0,5 vagy kisebb, akkor az alap bétája (és ennél fogva alfája is) nem megbízható mutatószám (az alap és az index közötti alacsony korreláció következtében).

Folyó költségek

A folyó költségek az egy év alatt az alpból levont díjakat jelentik. Az alap pénzügyi évének végén számítják ki, és összege évről évre változhat. A fix folyó költségekkel bíró alapok osztályai esetén előfordulhat, hogy az nem változik évről évre. Alapok új osztályai vagy a társaság intézkedései (pl. az éves kezelési díj módosítása) által érintett osztályok esetében a folyó költségek értéke egészen addig becsült, amíg a tényleges folyó költségek közzétételi kritériumai nem teljesülnek.

A folyó költségadatok közé a következő típusú költségek tartoznak: befektetéskezelési díjak, adminisztrációs díjak, letétkezelési és megőrzési díjak, tranzakciós költségek, a részvényesi jelentések költségei, hatósági regisztrációs díjak, az igazgatók díjai (ahol alkalmazható), és bankköltségek.

Nem tartalmazza az alábbiakat: teljesítménydíjak (ahol alkalmazható); portfólió tranzakciós díjai – kivéve, ha a jegyzési/visszaváltási díjat az alap fizeti, amikor egy másik kollektív befektetési társaság egységeit vásárolja meg vagy adja el.

A költségekről (köztük az alap pénzügyi év végi adatairól) további információk találhatóak a legutóbbi tájékoztató díjakról szóló fejezetében.

Független értékelés

S&P Capital IQ Fund Research Grading: A minősítési folyamat része a múltbeli teljesítmény elemzése és egy interjú a befektetéskezelővel, melynek célja betekintést nyerni az alap kezelésének módjába. A platinafokozat azt jelenti, hogy az S&P véleménye szerint az alap az ágazatra jellemző legmagasabb szintű minőségi normáknak tesz eleget. Az aranyfokozat azt jelzi, hogy az alap igen magas szintű normáknak tesz eleget. Az ezüstfokozat a magas szintű normákért jár. A bronzfokozat azok az alapok kapják, ahol változott az alapkezelő, és az új alapkezelő vagy csapat még nem rendelkezik 12 havi releváns tapasztalattal az alappal kapcsolatban.

Elsődleges befektetési jegy-osztály: A Morningstar határozza meg, ha az elemzés alaponként csak egy befektetési jegy-osztályt kér a viszonyítási csoportba. Az a befektetési jegy-osztály, amelyet a Morningstar a portfóliót legjobban tükröző elemnek tart a piac és a kategória/GIF vonatkozó kombinációjában. A kiválasztott befektetési jegy-osztály a legtöbb esetben a legkelendőbb verzió lesz (a tényleges alapkezelési díj, az indulás dátuma, a jövedelemkifizetési státusz, a pénznem és egyéb tényezők alapján), kivéve, ha egy kevésbé kelendő befektetési jegy-osztály teljesítményelőzményei sokkal régebbre nyúlnak vissza. Abban tér el a legrégebbi befektetési jegy-osztálytól mint adatponttól, hogy jegyezhető osztálynak kell lennie, viszont nem minden piacon jegyezhető az adott régió legrégebbi befektetési jegy-osztálya. Az Elsődleges befektetési jegy-osztály emellett kategóriaalapú is, tehát az alpnál az egyes jegyezhető osztályok és kategóriák összes kombinációjának megvan a maga elsődleges befektetési jegy-osztálya.

Fontos tudnivalók

Ez egy marketingcéllú tájékoztatás. Ez a tájékoztatás előzetes engedély nélkül nem másolható vagy terjeszthető.

A Fidelity csak a saját termékeire és szolgáltatásaira vonatkozó információkat szolgáltat. Egyedi körülmények alapján csak akkor nyújt befektetési tanácsadást, ha azt egy kellően meghatalmazott cég a formális ügyfél-kommunikáció során kifejezetten előírja.

A Fidelity International megnevezés arra a vállalatcsoportra utal, amely globális befektetéskezelői szervezetként az Észak-Amerikán kívül, a kijelölt joghatóságokban elérhető termékekről és szolgáltatásokról nyújt információkat. A jelen tájékoztató nem az Egyesült Államok területén tartózkodó személyeket célozza, számukra tilos ennek alapján eljárni, egyébként csak az olyan joghatóság területén tartózkodó személyeknek szól, ahol a vonatkozó alapok forgalmazása engedélyezett vagy ahol ilyen engedély nem szükséges. Egyéb irányú kijelentés hiányában minden terméket a Fidelity International biztosít, és az összes megfogalmazott vélemény a Fidelity International véleménye. A Fidelity, a Fidelity International, a Fidelity International logó és az „F” szimbólum a FIL Limited bejegyzett védjegye. A FIL Limited eszközei és forrásai a 2023. 02. 28-i állapot szerint – az adatok nem auditáltak. A kutatást végző szakemberek közt elemzők és munkatársak egyaránt vannak. A bemutatott teljesítményadatok nem veszik figyelembe az alap induló költségét. Ha egy adott befektetés 5,25%-os induló költségével számolunk, ennek az évi 6%-os növekedési ráta 4,9%-ra csökkenése felel meg 5 év alatt. Ez a legmagasabb alkalmazható induló költség. Ha az Ön által fizetett induló költség 5,25%-nál alacsonyabb, akkor a teljesítmény egészére gyakorolt hatás is kisebb lesz.

A Fidelity Funds („FF”) egy Luxemburgban alapított, nyílt végű befektetési alap (ÁÉKBV), amely különböző befektetési jegy-osztályokkal rendelkezik. A FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. fenntartja a jogot arra, hogy a 2009/65/EK irányelv 93a cikke és a 2011/61/EU irányelv 32a cikke szerint a részalap és/vagy annak befektetési jegyeinek piacra vitele érdekében tett intézkedéseit megszüntesse. Ezen megszüntetésről előzetes értesítéssel Luxemburgban kell lennie.

Morningstar éves alapon számított növekedési ráták, összehozam, a szektor medián teljesítménye és rangsorok – Adatforrás – © 2024 Morningstar, Inc. Minden jog fenntartva. A jelen dokumentumban foglalt információk: (1) a Morningstar és/vagy tartalomszolgáltatói tulajdonát képezik; (2) nem másolhatók vagy terjeszthetők; és (3) nem garantáltak pontosak, hiánytalanok és időszerek. Sem a Morningstar, sem tartalomszolgáltatói nem felelősek a jelen információk használatából származó károkért és veszteségekért.

Ezt a befektetési jegy-osztályt az alábbi helyeken regisztrálták és forgalmazzák: Ausztria, Bahrein, Belgium, Chile, Cseh Köztársaság, Dánia, Egyesült Arab Emírségek (UAE), Egyesült Királyság, Finnország, Franciaország, Hollandia, Izland, Katar, Lengyelország, Liechtenstein, Luxemburg, Magyarország, Málta, Norvégia, Németország, Olaszország, Omán, Portugália, Spanyolország, Svájc, Svédország, Szlovákia.

Javasoljuk, hogy a befektetési döntések meghozatala előtt részletesen tájékozódjon az aktuális tájékoztatóból és a kiemelt információkat tartalmazó (KID) dokumentumból, valamint az aktuális éves és féléves jelentésekből, amelyekhez térítésmentesen hozzájuthat a <https://www.fidelityinternational.com> weboldaltól, a forgalmazóinktól, saját pénzügyi tanácsadójától vagy a bankfiókján keresztül, illetve a luxemburgi Európai Szolgáltatási Központunktól, a FIL (Luxembourg) S.A. társaságtól, amelynek címe 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg, Luxemburg. Kiadta: FIL (Luxembourg) S.A., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). A befektetők/potenciális befektetők a panaszokkal és perekkel kapcsolatos jogaik tekintetében a helyi Fidelity weboldalukon tájékozódhatnak, amely az alábbi hivatkozáson keresztül érhető el a saját illetékesség szerinti országot kiválasztva: <https://www.fidelityinternational.com> (Termékek és szolgáltatások). Minden dokumentáció és információ a kiválasztott ország helyi vagy elfogadott európai nyelvén jelenik meg.

A dokumentáció a következő kifizetőhelyektől/forgalmazóktól is beszerezhető: **Svájc** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Svájc.

Chile : Sem a kibocsátó, sem az értékpapírok nincsenek a chilei Superintendencia de Valores y Seguros szervezetenél a 18 045-ös számú értékpapíripiaci törvény, a Ley de Mercado de Valores törvény, valamint az abban említett rendeletek alapján bejegyezve. Ez a dokumentum nem minősül a Chilei Köztársaságban az értékpapírok jegyzésére vagy megvásárlására vonatkozó ajánlatnak vagy felhívásnak, kivéve a Ley de Mercado de Valores 4. cikke értelmében egyenként kiválasztott vevőknek tett zártkörű ajánlatot (olyan ajánlat, amely nem a nagyközönségnek vagy a nagyközönség egy bizonyos szegmensének vagy meghatározott csoportjának szól).

Franciaország : Kiadja a FIL Gestion portfóliókezelő társaság, GP03-004-es számon jóváhagyta az AMF, 21 avenue Kleber, 75116 Párizs, Franciaország.

Németország : Német nagykereskedelmi ügyfelek számára kiadja a FIL Investments Services GmbH (Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Németország). Német intézményi ügyfelek számára kiadja a FIL (Luxembourg) S.A. (2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg, Luxemburg). Német nyugdíjügyfelek számára kiadja a FIL Finance Services GmbH (Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Németország).

Málta : A Fidelity Funds alapot Máltán a BOV Asset Management Limited hirdeti meg az EU ÁÉKBV-irányelve, a befektetési szolgáltatásokról szóló máltai törvény 370. fejezete és a befektetési szolgáltatásokról szóló máltai törvény (ÁÉKBV-k forgalmazásáról szóló) szabályozásának 370.18. számú kiegészítő jogszabálya alapján.

Hollandia : Az alap engedéllyel rendelkezik a részesedési jogok hollandiai értékesítésére a pénzügyi felügyeleti törvény (Financial Supervision Act) 2:66 szakasz (3) bekezdésének, valamint 2:71 és 2:72 szakaszának megfelelően.

Lengyelország : Ez az anyag nem minősül ajánlásnak a lengyel pénzügyminiszternek a pénzügyi eszközökre vagy azok kibocsátóira vonatkozó ajánlásnak minősülő információkról szóló, 2005. október 19-i rendelete értelmében. A Fidelityt vagy a dokumentum címzettjét jogilag a dokumentum egyetlen kijelentése vagy állítása sem köti, és ezen kijelentések vagy állítások az 1964. április 23-i lengyel polgári törvénykönyv értelmében nem minősülnek ajánlattételnek.

Portugália : A Fidelity Funds a CMVM-nél van bejegyezve, a jogi dokumentumok pedig a helyileg jogosult forgalmazóktól szerezhetők be.

Spanyolország : A Fidelity Funds és a Fidelity Active Strategy (FAST) Luxemburgban bejegyzett nyílt végű kollektív befektetési programok. A forgalmazó, illetve a letétkezelő szervezet a FIL (Luxembourg) S.A. és a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. A Fidelity Funds és a FAST Spanyolországban a spanyol értékpapíripiaci hatóság (CNMV) külföldi kollektív befektetési vállalkozásokat jegyző nyilvántartásában rendre a 124-es és 649-es nyilvántartási szám alatt vannak forgalmazásra bejegyezve, és itt lehet részletesen tájékozódni a helyi forgalmazókról.

Svájc : A Fidelity a pénzügyi szolgáltatásokról szóló svájci törvény (Financial Services Act, „FinSA”) értelmében pénzügyi szolgáltatásként pénzügyi eszközöket vásárol és/vagy értékesít. A FinSA szerinti megfelelőség és alkalmasság értékelésére a Fidelity nem kötelezett. Kiadja a FIL Investment Switzerland AG.

CSO5537/NA CL13111102 Hungarian 53713 T101b