

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: A portfóliókezelők azokat a vonzó értékeléssel rendelkező minőségi vállalatokat részesítik előnyben, amelyek kedvező környezeti, társadalmi és irányítási (ESG-) jellemzőkkel bírnak, valamint amelyek kiemelkedő és fenntartható jövőbeli növekedési potenciált hordoznak. Olyan vállalkozásokat keresnek, amelyek magas tőkeemeltérővel, valamint átlagon felüli nyereségnövekedéssel és kifizetésekkel járnak. Mélyreható fundamentális kutatásokat használnak az egyes vállalatok profitja és megtérülése mögött álló tényezők elemzésére, széles körben támaszkodva a Fidelity házon belüli kutatási képességeire. Az átvilágítás lényegi részét a vállalatokkal folytatott megbeszélés, a telephelyek felkeresése, valamint az ügyfelek, a beszállítók és a versenytársak tanulmányozása képezi. Az alap a piaci kapitalizáció különböző szintjein fektet be, de hajlik a kis és közepes kapitalizációjú részvények felé, amelyeket jellemzően nem kutatnak olyan alaposan, és erősebb növekedési potenciált kínálnak.

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

Befektetési politika: Az alap eszközeinek legalább 70%-át (általában pedig 75%-át) olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyeket Németország tőzsdéin jegyeznek, amelyeknek a székhelye Németországban van, vagy amelyek üzleti tevékenységük legnagyobb részét ott végzik. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet.

Alap- és befektetési-jegy-osztály adatok

Az alap indulása:	1990.10.01
Portfólió menedzser:	Christian Von Engelbrechten
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:	2011.01.01
Évek száma a Fidelity-nél:	21
Alap mérete:	\$ 1.294m
Pozíciók száma az alaphoz:	39
Az alap referenciadevizája:	euró (EUR)
Alap helye:	Luxemburg
Alap jogi szerkezete:	SICAV
Alapkezelő társaság:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
Tőkegarancia:	Nem
Részvényosztály indítása:	2014.04.09
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):	29,66
Részvényosztály ISIN:	LU1046421878
Befektetési-jegy-osztály, SEDOL:	BKWPZJ6
Befektetési-jegy-osztály, WKN:	A12FPJ
Bloomberg:	FGRAAUH LX
Kereskedés lezárása:	15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő)
Disztribúció típusa:	Felhalmozás
Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):	1,90% (2026.04.30)
Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:	1,50%
Piaci index ekkortól innen: 2014.04.09:	Deutsche Boerse HDAX Total Return Index Hedged to USD
Aktív pozíció:	38,2%
Ajánlott tartási idő:	5,0 Év

Egyéb részvényosztályok is elérhetőek lehetnek. Kérjük, további részletekért olvassa el a tájékoztatót.

Kockázat Mutató



A kockázatokról teljes körű tájékoztatást a Tájékoztatóban talál.

Teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelent előrejelzést a jövőbeli hozamokra nézve. Devizafedezeti ügyletet alkalmaz annak érdekében, hogy jelentősen csökkentse az ügyletkötési devizától eltérő devizában meghatározott befektetéseket érintő kedvezőtlen árfolyammozgások kockázatát. Ha a Célkitűzések és befektetési politika rész nem rendelkezik kifejezetten másként akkor a piaci index csak összehasonlítási célt szolgál. Jelen tájékoztató pozicionálási táblázataiban ugyanaz a mutató kerül felhasználásra. Az alábbi diagramon látható indexteljesítmény az aktuális index hatálybalépése előtt (lásd az Alap- és befektetési-jegy-osztály adatai c. részt) a korábban használt indexre/indexekre vonatkozik. Ezekről az indexekről további részletek az éves jelentésekben és beszámolóknak találhatók.

Naptári évekre vetített teljesítmény - USD (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Alap	-2,5	19,5	-12,3	34,8	0,6	13,1	-13,6	16,4	18,7	25,4
Index	7,9	16,8	-14,5	31,4	5,2	17,0	-11,9	22,4	17,3	26,6

12 havi teljesítmény - USD (%)

júl.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
júl.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Alap	11,4	12,9	4,9	2,7	21,1	-14,7	13,8	12,3	32,1	9,4
Index	19,8	11,0	-0,4	1,9	29,2	-12,9	24,0	12,1	31,5	10,0

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



A teljesítményt az utóbbi öt évre tüntettük fel (vagy indulás óta, ha az alap öt éven belül indult).

Az alap teljesítményének, volatilitásának és kockázati értékeinek adatforrása a Fidelity. A teljesítmény nem tartalmaz kezdeti költséget. Alap: nav-nav, a hozam újrabefektetése mellett, USD pénznemben, díjak nélkül. A piacmutatókat a RIMES, a többi adatot harmadik fél, például a Morningstar szolgáltatja. A meghirdetett befektetés egy alap részjegyeinek vagy befektetési jegyeinek megvásárlását jelenti, nem pedig az alap tulajdonában lévő adott mögöttes eszközök megvásárlását.

Fontos tudnivalók

Az Ön befektetésének értéke emelkedhet és csökkenhet is, valamint előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza, mint amennyit eredetileg befektetett. 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 befizetett. 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, KIID). Ez az alap befektetési célból használt származékos pénzügyi instrumentumokat, amelyek nagyobb kockázatot jelenthetnek az alap számára, és a befektetések az átlagosnál nagyobb áringadozásoknak lehetnek kitéve. Az alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényesülését. Ha a Befektetéskezelő a fenntartható jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírait összpontosít, akkor az ilyen fókuszú mellőző hasonló alapokkal összevetve ez kedvezőtlenül befolyásolhatja az alap befektetési teljesítményét. Az értékpapírok fenntartható jellemzői idővel változhatnak. Amikor egy meghirdetett alap esetében fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokat is megadnak, a befektetésre vonatkozó döntésnek figyelembe kell vennie a meghirdetett alap Tájékoztatóban részletezett összes jellemzőjét vagy célkitűzését. A fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokra vonatkozó információkat az SFDR (fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételről szóló) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.hu/sfdr>.

2026.07.31 felé mutatott teljesítmény – USD (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Indulás óta 2014.04.09*
Alap kumulatív növekedése	0,5	7,5	6,6	9,4	62,3	57,7	196,6
Index kumulatív növekedése	2,5	5,9	6,7	10,0	62,1	75,2	240,9
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	9,4	17,5	9,5	9,2
Index évre vetített növekedése	-	-	-	10,0	17,5	11,9	10,5

* A teljesítmény kezdő dátuma.

Árfolyam-ingadozás és kockázat

Évre vetített árfolyam-ingadozás: alap (%)	13,33	Évre vetített alfa	0,55
Relatív volatilitás	1,01	Béta	0,97
Sharpe-ráta: alap	0,95	Évre vetített követési hiba (%)	3,75
Sharpe-ráta: index	0,96	Információs-ráta	0,01
R²	0,92		

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.

Részvénykitettség (% TNA)

	Kitettség (% TNA)
Saját tőke	99,4
Egyéb	0,0
Nem befektetett készpénz	0,6

Pozíciók koncentrációja (% TNA)

	Alap	Index
Legnagyobb 10	59,7	58,5
Legnagyobb 20	85,0	78,5
Legnagyobb 50	99,4	94,3

Kapitalizáció szerinti kitettség (% TNA)

USD	Alap	Index	Relatív
>10 Mrd	91,2	92,7	-1,4
5–10 Mrd	5,8	4,3	1,5
1–5 Mrd	2,3	2,9	-0,6
0–1 Mrd	0,0	0,1	-0,1
Tőzsdéi érték teljes kitettsége	99,4	100,0	
Index/besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	99,4	100,0	

Földrajzi kitettség (% NEE)

	Alap	Index	Relatív
Németország	80,9	93,2	-12,3
Franciaország	9,2	6,2	2,9
Olaszország	4,0	0,0	4,0
Hollandia	3,9	0,0	3,9
Svájc	1,4	0,0	1,4
Korea (dél)	0,0	0,3	-0,3
Egyesült Királyság	0,0	0,2	-0,2
Ausztria	0,0	0,1	-0,1
Teljes földrajzi kitettség	99,4	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	99,4	100,0	

Ágazati/iparági kitettség

Ágazat GICS	Alap	Index	Relatív
Iparcikk	36,6	34,7	1,9
Pénzügyek	17,1	20,2	-3,1
Egészségügy	14,8	6,5	8,3
Információtechnológia	10,7	13,8	-3,1
Kommunikációs szolgáltatások	7,8	5,6	2,2
Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	4,7	7,5	-2,9
Közművek	4,5	4,1	0,4
Nyersanyagok	1,8	5,3	-3,5
Ingatlanok	1,5	1,2	0,3
Alapvető fogyasztási cikkek	0,0	1,0	-1,0
Energiaipar	0,0	0,0	0,0
Teljes ágazati kitettség	99,4	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	99,4	100,0	

Legnagyobb pozíciók (% TNA)

	Ágazat GICS	Földrajzi elhelyezkedés	Alap	Index	Relatív
SIEMENS AG	Iparcikk	Németország	10,2	10,3	-0,1
AIRBUS SE	Iparcikk	Franciaország	8,0	6,2	1,8
SIEMENS ENERGY AG	Iparcikk	Németország	6,9	6,3	0,6
DEUTSCHE TELEKOM AG	Kommunikációs szolgáltatások	Németország	5,9	4,9	1,0
BAYER AG	Egészségügy	Németország	5,6	2,5	3,1
SAP SE	Információtechnológia	Németország	4,8	8,4	-3,6
ALLIANZ SE	Pénzügyek	Németország	4,8	8,6	-3,9
FRESENIUS SE & CO KGAA	Egészségügy	Németország	4,6	1,0	3,6
RWE AG	Közművek	Németország	4,5	1,9	2,6
MTU AERO ENGINES AG	Iparcikk	Németország	4,4	1,0	3,4

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.

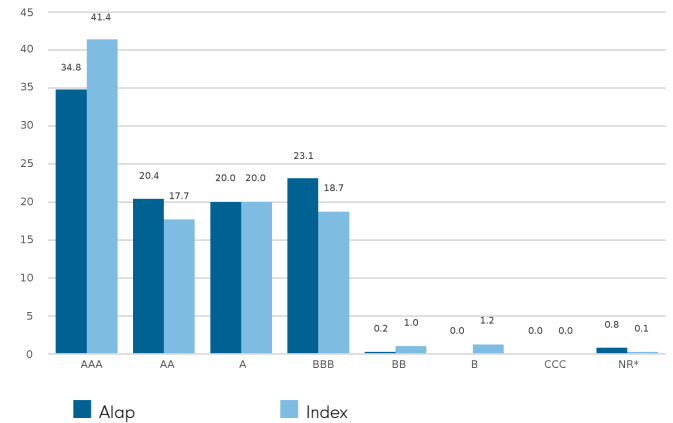
Fenntarthatósági jellemzők (31.07.2026)

	Alap	Index
Az alapok ESG szerinti minősítése az MSCI-nál (AAA-CCC)	AA	N/R
Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás (tCo2e/\$M bevétel)	178,0	99,4
SFDR-minősítés	8	N/A

N/A - Nem vonatkozik rá

N/R - Nincs minősítve.

Az MSCI ESG minősítéseinek megoszlása % (31.07.2026)



Az Alap ESG szerinti minősítése a 2026.05.31-i befektetési állományon alapul, 99,3%-os biztonsági fedezettel. A szén-dioxid-intenzitásra vonatkozó adatok a 2026.07.31-i állományokon alapulnak, 98,5%-os biztonsági fedezettel.

Szójegyzék

Az alapok MSCI ESG-minősítése: Ez mutatja meg az alap ESG-minősítését, amely az alap MSCI-től kapott minőségi pontszámain alapul. Ez az AAA-tól, az AA-n (vezető), az A-n, a BBB-n, a BB-n át (átlagos) a B-ig és CCC-ig (lemaradó) terjedő skálán helyezkedik el. Ahhoz, hogy az alap bekerüljön az MSCI ESG szerinti alapminősítésébe (MSCI ESG Fund Ratings), az alap bruttó súlyozásában 65% fedezett értékpapírnak kell szerepelnie (a pénzeszközöket nem számítva), a tartási időszak nem érheti el az egy évet, és az alapnak legalább tíz értékpapírt kell tartania.

Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás: úgy számítjuk ki, hogy a portfólióban tartott egyes eszközök egymillió 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-dioxiddal kapcsolatos 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 közzétételekről szóló) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.lu/sfdr>

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

Nyilatkozat

ESG-minősítés forrása: ©2026 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-minősítés a Fidelity adja ki a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló európai uniós rendelettel összhangban.

Szószered/kiegészítő jegyzetek

A portfólióforgalmazási arány (Portfolio Turnover Rate, PTR=67,16%) és a portfólióforgalmazás költsége (Portfolio Turnover Cost, PTC=0,04%), ahol fel van tüntetve: Az SRD II irányelv nem határozza meg módszertant ezekhez az értékekhez; a mi módszertanunk a következő: $PTR = (\text{értékpapír-vásárlás} + \text{értékpapír-eladás}) \text{ minusz (egységek jegyzése + egységek visszaváltása), osztva az alap előző 12 havi átlagos értékével, szorozva 100-zal.}$ A PTR kiszámításából kimarad minden olyan alap, amely a Fidelity Institutional Liquidity Funds alapokat érintő kereskedést folytat. $PTC = PTR \text{ (első határ: 100\%)} \times \text{tranzakciós költség, ahol a tranzakciós költséget a portfólió tranzakciós költségeinek exp-ost (azaz az előző 12 hónapra vonatkozó) MiFID-közzététele alapján számítják ki, majd ebből vonják ki az implicit költségeket.}$

Volatilitás és kockázat

Évesített volatilitás: annak a mérőszáma, hogy egy alap vagy egy összehasonlító piaci index hozama mennyire ingadozott a korábbi értékeiből képzett átlag körül (más néven „szórás”). Előfordulhat olyan eset, hogy két alap hozama adott időszak során megegyezik. Annak az alapnak az évesített volatilitása alacsonyabb, amelynek a havi hozamai kevésbé ingadoztak, ezért a hozamait kevésbé kockázatosnak tekintjük. A mutató számítása 36 havi hozam szórásának meghatározásával történik, évesített értéként megadva. Az alapok és az indexek volatilitását egymástól függetlenül kell kiszámítani.

Relatív volatilitás: egy alap és egy összehasonlító piaci index évesített volatilitásának aránya. Ha az érték nagyobb, mint 1, az azt jelenti, hogy az alap erősebben ingadozik, mint az index. Az 1-nél kisebb érték azt jelzi, hogy az alap kevésbé ingadozik, mint az index. Az 1,2 értékű relatív volatilitás azt jelenti, hogy az alap 20%-kal volatilisabb, mint az index, míg a 0,8 érték azt mutatja, hogy az alap 20%-kal kevésbé volatilis, mint az index.

Sharpe arány: egy alap kockázattal kiigazított teljesítménye, amely figyelembe veszi a kockázatmentes befektetés hozamát is. A mutató lehetővé teszi a befektető számára annak megállapítását, hogy az alap a kockázathoz képest megfelelő hozamot termel-e. Minél nagyobb ez az arány, annál jobb az elért kockázattal kiigazított teljesítmény. Ha az arány negatív, akkor az alap kisebb hozamot ért el, mint a kockázatmentes befektetés. A mutatót úgy kell kiszámítani, hogy az adott devizanemhez tartozó kockázatmentes hozamot (pl. a készpénzt) le kell vonni az alap hozamából, majd a különbséget el kell osztani az alap volatilitásával. A számításokor évesített számokat kell használni.

Évesített alfa: az alap (bétára alapozott) várható hozama és az alap aktuális hozama közötti különbség. Ha az alfa értéke pozitív, az azt jelenti, hogy az alap magasabb hozamot termelt, mint azt a bétája alapján várni lehetett.

Béta: olyan mutató, amely az alap piaci mozgásokkal szembeni érzékenységét mutatja (e mozgásokat valamely piaci index reprezentálja). A piaci bétája a definíció szerint 1,00. Az 1,10 értékű béta azt mutatja, hogy az alap várhatóan az indexnél 10%-kal jobban teljesít emelkedő piacon és 10%-kal gyengébben, ha a piac esik – feltételezve azt, hogy minden más tényező változatlan marad. Ellenben a 0,85 értékű béta azt mutatja, hogy az alap várhatóan az indexnél 15%-kal gyengébben teljesít emelkedő piacon, és 15%-kal jobb annál, ha a piac esik.

Évesített követési hiba: ez a mutató azt szemlélteti, hogy az alap milyen szorosan követi a viszonyított alapját képező indexet. Mértéke egyenlő az alap többlethozamának szórásával. Minél nagyobb az alap követési hibája, annál erősebben ingadozik az alap hozama a piaci index körül.

Információs arány: olyan mutató, amely az alap többlethozam-terelési hatékonyságát mutatja a kockázathoz képest. A 0,5 értékű információs arány azt jelenti, hogy az alap a követési hiba felével megegyező évesített többlethozamot ért el. Az arányt úgy kell kiszámítani, hogy az alap évesített többlethozamát el kell osztani a követési hibájával.

R²: ez a mutató annak a mértékét reprezentálja, hogy az alap hozamát mennyire indokolja az összehasonlított piaci index hozama. Az 1 érték azt jelzi, hogy az alap és az index tökéletesen korrelál egymással. Ha a mutató értéke 0,5, az azt jelenti, hogy az alap teljesítményét csak 50%-ban indokolja az index. Ha R² értéke 0,5 vagy alacsonyabb, akkor az alap bétája (és ezért alfa is) nem megbízható mutató (amiatt, mert alacsony a korreláció az alap és az index között).

Múltbeli hozam

Egy alap múltbeli hozama az előző 12 hónap során megállapított osztalékain alapul. A múltbeli hozamot úgy számolják ki, hogy az adott időszakban megállapított osztaléktrátaikat összeadják, majd a kapott eredményt elosztják a közzététel napján érvényes árfolyammal. Előfordulhat, hogy a megállapított osztalékot nem erősítik meg, illetve ezek módosulhatnak is. Amennyiben nem létezik a megállapított osztalékról 12 hónapra vonatkozóan adat, a múltbeli hozamot nem teszik közzé.

Szektorális/ágazati besorolás

GICS: A Global Industry Classification Standard (globális iparági osztályozási szabvány) egy elsősorban az MSCI és az S&P indexek között használt taxonómia, amelyben minden vállalat 11 ágazat, 24 iparági csoport, 69 iparág és 158 ágazat valamelyikéhez rendelődik a fő üzleti tevékenysége alapján. További tudnivalók a következő címen találhatók: <http://www.msci.com/gics>

ICB: Az Industry Classification Benchmark (iparági osztályozási referenciaindex) elsősorban az FTSE Russell indexek között használt taxonómia, amelyben minden vállalat 11 iparág, 20 szuperszektor, 45 szektor és 173 alszektor valamelyikéhez rendelődik a fő üzleti tevékenysége alapján. További tudnivalók a következő címen találhatók: <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: a Tokyo Stock Price Index – röviden TOPIX – a Japán fővárosában működő Tokiói Részvénytőzsde (Tokyo Stock Exchange, TSE) részvénytőrsége, amely a tőzsde Első szekciójába tartozó összes belföldi társaságot követi. Az indexet a TSE számítja ki és teszi közzé.

IPD az Ingatlanbefektetési Adatbázis (Investment Property Databank) rövidítése. Ez a szervezet teljesítményelemzési és referencia (benchmark) szolgáltatásokat nyújt az ingatlanbefektetők számára. Az IPD UK Pooled Property Funds Index – All Balance Funds az IPD által negyedévenként publikált IPD Pooled Funds indexek egyik összetevője.

PNAV: A PNAV (Performance Net Asset Value – teljesítményarányos nettó eszközérték) segítségével kiszámítható, hogy az adott alap hogyan teljesített volna, ha az értékelési pontja igazodott volna az indexhez. Kiszámítása a hónap végén történik az alap eszközeinek ártértekkelésével, amely során az indexhez való igazodás érdekében a piac záróárfojlyamait, illetve a WM/Reuters standard záró (brit idő szerint 16:00 órákor rögzített) devizárfojlyamait alkalmazzuk, továbbá kiszűrjük a Fidelity International való értékre vagy swing árárszara vonatkozó irányelveiből származó kiigazításokat. Ez a szimulált teljesítmény csak szemléltetési célokat szolgál. A PNAV alapján nincs ügyféli ügyletkötés.

Folyó költségek

A folyó költségek azokat a költségeket mutatják, amelyek az év folyamán terhelik az adott alapot. Az alap pénzügyi évének végén számítják ki, és az összege évről évre változhat. A rögzített folyó költségű eszközosztályokban a folyó költségek nem változnak évről évre. Új alaposztályoknál vagy vállalati műveletek tárgyát képező osztályoknál (pl. ha módosítják az éves alapkezelési díjat) a folyó költségek mértékét becsülni kell mindaddig, amíg nem teljesülnek a folyó költségek aktuális mértékének közzétételi kritériumai.

A folyó költségek közé tartozó tipikus költségek a következők: alapkezelési díjak, adminisztrációs díjak, megőrzési és letétkezelési díjak, tranzakciós költségek, a befektetői beszámoló költségei, hatósági regisztrációs díjak, igazgatóság díjazása (amennyiben van) és bankköltségek. Nem tartoznak ide a következők: teljesítménydíjak (ha vannak), a portfólió ügyleti költségei, kivéve az alap által más kollektív befektetési vállalkozás befektetési jegyeinek vásárlásakor vagy eladásakor fizetett jegyzési/visszaváltási díjakat.

A költségekről (beleértve az alap pénzügyi évről való részleteit is) további információk található a legfrissebb Tájékoztató költségekről szóló részében.

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 alaplál 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 befektetési kezelői 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.

A Fidelity Funds („FF”) egy Luxemburgban alapított, nyílt végű befektetési alap (ÁÉKBV), amely különböző befektetési jegy-osztályokkal rendelkezik. A FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. fenntartja a jogot arra, hogy a 2009/65/EK irányelv 93.a cikke és a 2011/61/EU irányelv 32.a 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, összhozam, a szektor medián teljesítménye és rangsorok – Adatforrás – © 2026 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 garáttalan pontosak, hiánytalanok és időszerekek. 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, Egyesült Királyság, Franciaország, Katar, Liechtenstein, Luxemburg, Magyarország, Németország, Omán, Portugália, Spanyolország, Svájc.

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> weboldalról, a forgalmazóinktól, saját pénzügyi tanácsadóitól vagy a bankfiókján keresztül, illetve a luxemburgi Európai Szolgáltatási Központunktól, a FIL (Luxembourg) S.à.r.l. társaságtól, amelynek címe 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg, Luxembourg. Kiadta: FIL (Luxembourg) S.à.r.l., 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 weboldalon 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 nyelven jelenik meg.

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

Ausztria: Tájékoztató és kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/német nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat német nyelven a www.fidelity.at oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Franciaország: Tájékoztató, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat francia nyelven a www.fidelity.fr oldalon. Ez a dokumentum kérésre francia nyelven is elérhető. Ha nem szeretné a szakmai befektetőknek szánt angol nyelvű dokumentumokat megkapni, akkor vegye fel a kapcsolatot a Fidelity kapcsolattartójával. Franciaországban kiadja: FIL Gestion (21 Avenue Kléber, 75116 Párizs, Franciaország), amelyet GP03-004 szám alatt az AMF (Autorité des Marchés Financiers) engedélyezett és felügyel.

Németország: Tájékoztató angol nyelven, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat német nyelven a www.fidelity.de/anlegerinformationen, www.fidelity.de/beschwerdemanagement/ és www.fidelity.lu/complaints-handling-policy oldalon. A teljesítmény-közzétételek nem felelnek meg a lakossági ügyfelekkel kapcsolatos német rendelkezéseknek, ezért ezeket nem lehet lakossági ügyfeleknek átadni. Német nagykereskedelmi ügyfelek számára kiadja: FIL Investments Services GmbH. Német nyugdíjbiztosítási ügyfelek számára kiadja: FIL Finance Services GmbH (Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Németország). Német intézményi ügyfelek számára kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. (2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg, Luxembourg).

Magyarország: Tájékoztató angol nyelven, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/magyar nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat magyar nyelven a www.fidelity.co.hu oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Liechtenstein: Tájékoztató, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat angol/német nyelven a www.fidelity.li oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Luxembourg: Tájékoztató és kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/francia/német nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat angol nyelven a www.fidelity.lu oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Portugália : Tájékoztató angol nyelven, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat portugál nyelven a www.fidelity.pt oldalon. A Fidelity Funds a CMVM-nél van bejegyezve, a jogi dokumentumok pedig a helyileg jogosult forgalmazóktól szerezhetők be. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Spanyolország : Tájékoztató és kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/spanyol nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat spanyol nyelven a www.fondosfidelity.es oldalon. A forgalmazó a FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., a letétkezelő szervezet pedig a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. A Fidelity Funds és a FAST Spanyolországban a spanyol értékpapírpiazi 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. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Svájc : Tájékoztató és kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/német/francia nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat német/angol nyelven a www.fidelity.ch oldalon, valamint a svájci képviselőnél és kifizetőhelyen (BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Svájc). A Fidelity a pénzügyi szolgáltatásokról szóló svájci törvényt (Financial Services Act, „FinSA”) értelmében pénzügyi szolgáltatásként pénzügyi eszközöket vásárol és/vagy értékesít. A FinSA szerinti megfelelés és alkalmasság értékelésére a Fidelity nem kötelezett. A megadott információk hirdetésnek minősülnek. Kiadja a FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Hungarian 28705 T1c