

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: Az alap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést érjen el azáltal, hogy kiváló minőségű pénzügyi szolgáltató vállalatokba fektet be világszerte. A befektetési megközelítés az alulról felfelé irányuló (bottom-up) részvénykiválasztást ötvözi a pénzügyi szektort meghatározó makrogazdasági és szabályozási dinamikák felülől lefelé irányuló (top-down) értelmezésével. A befektetési ötletek a Fidelity globális kutatási hálózatából, a vállalatokhoz fűződő kiterjedt kapcsolatokból, valamint az olyan területeken szerzett ismeretekből származnak, mint például a banki, biztosítási, fizetési, eszközkezelési, tőzsdéi és pénzügyi technológiai szektor. A portfóliókezelők olyan vállalkozásokra koncentrálnak, amelyek jelentős versenyelőnyökkel, stabil mérleggel és állandó hozamprofilokkal rendelkeznek, valamint azokra a vállalatokra, amelyek olyan pozitív változásokon mennek keresztül, amelyek magasabb jövedelmezőséghez és jobb tőkemegtérüléshez vezethetnek. Emellett szelektíven befektetnek olyan taktikai lehetőségekbe is, ahol a rövid távú piaci zavarok vagy ciklikus nyomások alulértékeltséghez vezettek, lehetővé téve az alap számára, hogy kiaknázza a félreárazott növekedési potenciált.

Célkitűzés: Az alap célja, hogy hosszú távon tőkenövekedést érjen el.

Befektetési politika: Az alap legalább 70%-ot (általában pedig 75%-ot) fektet be a világ bármely pontjára, akár feltörekvő piacokon működő olyan vállalatok részvényeibe, amelyek a lakosságnak vagy az iparnak nyújtanak pénzügyi szolgáltatásokat. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet.

Alap- és befektetési jegy-osztály adatok

| | |
|---|--|
| Az alap indulása: | 2000.09.01 |
| Portfólió menedzser: | Mac Elatab, Lee Sotos |
| A portfólió menedzser az alaphoz rendelve: | 2023.08.01, 2025.04.01 |
| Évek száma a Fidelity-nél: | 11, 14 |
| Alap mérete: | \$ 1.393m |
| Pozíciók száma az alappban: | 71 |
| Az alap referenciadevizája: | euró (EUR) |
| Alap helye: | Luxemburg |
| Alap jogi szerkezete: | SICAV |
| Alapkezelő társaság: | FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl |
| Tőkegarancia: | Nem |
| Részvényosztály indítása: | 2015.08.20 |
| Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása): | 26,24 |
| Részvényosztály ISIN: | LU1273508926 |
| Befektetési jegy-osztály, SEDOL: | BYS2XQ2 |
| Befektetési jegy-osztály, WKN: | A14YL1 |
| Bloomberg: | FGFAAUH LX |
| Kereskedés lezárása: | 15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő) |
| Disztribúció típusa: | Felhalmozás |
| Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF): | 1,90% (2025.04.30) |
| Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik: | 1,50% |
| Piaci index ekkortól innen: 2017.08.01: | MSCI AC World Financials (N) Hedged to USD |
| Aktív pozíció: | 63,5% |
| 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.

Fontos tudnivalók

Az Ön befektetésének értéke emelkedhet és süllyedhet is, valamint előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza, mint amennyit eredetileg befektetett. Ez az alap meghatározott iparágakat céloz meg. Ez nagyobb ingadozásoknak teheti ki a változatosabb portfóliókkal rendelkező alapokhoz képest. 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, KID). 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. Az alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényesülését. Ha a Befektetéskezelő a fenntartható jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaira 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 közzétételekről szóló) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

Teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelent előrejelzést a jövőbeli hozamokra nézve. Devizafedezeti ügyletet alkalmaz annak érdekében, hogy jelentősen csökkentsék 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 beszámolóikban találhatóak.

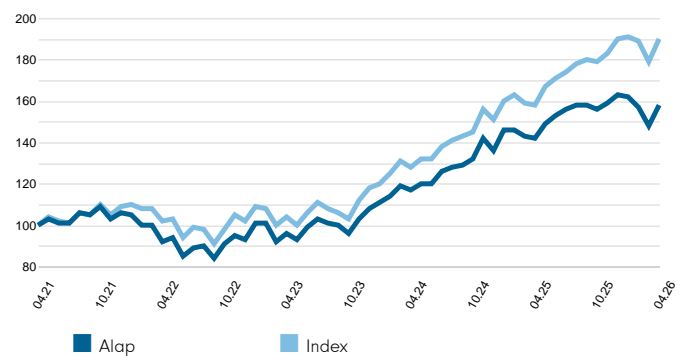
Naptári évekre vetített teljesítmény - USD (%)

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------|------|------|-------|------|------|------|-------|------|------|------|
| Alap | 6,6 | 20,3 | -13,8 | 24,1 | 3,5 | 24,8 | -11,9 | 16,0 | 26,3 | 20,0 |
| Index | 10,3 | 19,1 | -12,3 | 23,6 | -4,6 | 26,9 | -5,9 | 15,4 | 28,5 | 25,4 |

12 havi teljesítmény - USD (%)

| ápr. | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|
| ápr. | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| Alap | 19,6 | 14,7 | -0,6 | -15,2 | 55,9 | -8,0 | 4,4 | 21,6 | 21,6 | 11,6 |
| Index | 21,6 | 13,7 | 1,3 | -19,3 | 47,6 | 1,5 | 2,0 | 23,2 | 23,7 | 20,6 |

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.

2026.04.30 felé mutatott teljesítmény – USD (%)

| | 1hó | 3hó | Év eleje óta | 1év | 3év | 5év | Inklúzió óta 2015.08.20* |
|---------------------------------------|-----|------|--------------|------|------|------|-----------------------------|
| Alap kumulatív növekedése | 6,9 | -2,4 | -3,1 | 11,6 | 64,9 | 58,4 | 162,4 |
| Index kumulatív növekedése | 6,3 | 0,0 | 0,3 | 20,6 | 83,9 | 90,4 | 194,3 |
| Alap évre vetített növekedése | - | - | - | 11,6 | 18,1 | 9,6 | 9,4 |
| Index évre vetített növekedése | - | - | - | 20,6 | 22,5 | 13,8 | 10,6 |

* A teljesítmény kezdő dátuma.

Árfolyam-ingadozás és kockázat

| | | | |
|---|-------|--|-------|
| Évre vetített árfolyam-ingadozás: alap (%) | 12,63 | Évre vetített alfa | -4,48 |
| Relatív volatilitás | 1,08 | Béta | 1,05 |
| Sharpe-ráta: alap | 1,05 | Évre vetített követési hiba (%) | 3,10 |
| Sharpe-ráta: index | 1,50 | Információs-ráta | -1,40 |
| R² | 0,94 | | |

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 | 98,8 |
| Egyéb | 0,0 |
| Nem befektetett készpénz | 1,2 |

Pozíciók koncentrációja (% TNA)

| | Alap | Index |
|---------------|------|-------|
| Legnagyobb 10 | 43,3 | 25,8 |
| Legnagyobb 20 | 65,8 | 36,9 |
| Legnagyobb 50 | 93,0 | 55,8 |

Kapitalizáció szerinti kitettség (% TNA)

| USD | Alap | Index | Relatív |
|--|-------------|--------------|---------|
| >10 Mrd | 92,8 | 98,1 | -5,2 |
| 5–10 Mrd | 5,2 | 1,5 | 3,6 |
| 1–5 Mrd | 0,8 | 0,2 | 0,6 |
| 0–1 Mrd | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Tőzsdéi érték teljes kitettsége | 98,8 | 99,8 | |
| Index/besorolva | 0,0 | 0,2 | |
| Teljes részvénykitettség | 98,8 | 100,0 | |

Földrajzi kitettség (% NEÉ)

| | Alap | Index | Relatív |
|-----------------------------------|-------------|--------------|---------|
| Amerikai Egyesült Államok | 45,9 | 46,2 | -0,3 |
| Kanada | 9,4 | 7,1 | 2,3 |
| Japán | 7,9 | 5,3 | 2,6 |
| Németország | 6,8 | 2,6 | 4,2 |
| Szingapúr | 5,0 | 1,3 | 3,7 |
| Svájc | 3,8 | 2,1 | 1,7 |
| Svédország | 2,7 | 1,2 | 1,6 |
| Kína | 2,7 | 3,3 | -0,6 |
| Franciaország | 2,4 | 1,7 | 0,7 |
| Olaszország | 2,2 | 2,2 | 0,1 |
| Egyéb | 9,9 | 27,0 | -17,1 |
| Teljes földrajzi kitettség | 98,8 | 100,0 | |
| Egyéb index/nincs besorolva | 0,0 | 0,0 | |
| Teljes részvénykitettség | 98,8 | 100,0 | |

Ágazati/iparági kitettség

| Ágazat GICS | Alap | Index | Relatív |
|---------------------------------|-------------|--------------|---------|
| Pénzügyek | 98,7 | 100,0 | -1,3 |
| Kommunikációs szolgáltatások | 0,2 | 0,0 | 0,2 |
| Teljes ágazati kitettség | 98,8 | 100,0 | |
| Egyéb index/nincs besorolva | 0,0 | 0,0 | |
| Teljes részvénykitettség | 98,8 | 100,0 | |

Legnagyobb pozíciók (% TNA)

| | Ágazat GICS | Földrajzi elhelyezkedés | Alap | Index | Relatív |
|-------------------------------|-------------|---------------------------|------|-------|---------|
| JPMORGAN CHASE & CO | Pénzügyek | Amerikai Egyesült Államok | 9,0 | 5,3 | 3,7 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL | Pénzügyek | Amerikai Egyesült Államok | 6,5 | 4,0 | 2,5 |
| WELLS FARGO & CO NEW | Pénzügyek | Amerikai Egyesült Államok | 3,8 | 1,6 | 2,2 |
| DBS GROUP HLDGS LTD | Pénzügyek | Szingapúr | 3,7 | 0,6 | 3,1 |
| INTERACTIVE BROKERS GROUP INC | Pénzügyek | Amerikai Egyesült Államok | 3,6 | 0,2 | 3,4 |
| ALLIANZ SE | Pénzügyek | Németország | 3,6 | 1,1 | 2,5 |
| VISA INC | Pénzügyek | Amerikai Egyesült Államok | 3,5 | 3,4 | 0,0 |
| MIZUHO FINL GROUP INC | Pénzügyek | Japán | 3,4 | 0,7 | 2,8 |
| MORGAN STANLEY | Pénzügyek | Amerikai Egyesült Államok | 3,4 | 1,4 | 2,0 |
| MITSUBISHI UFJ FIN GRP INC | Pénzügyek | Japán | 2,9 | 1,2 | 1,6 |

ESG-metrikák

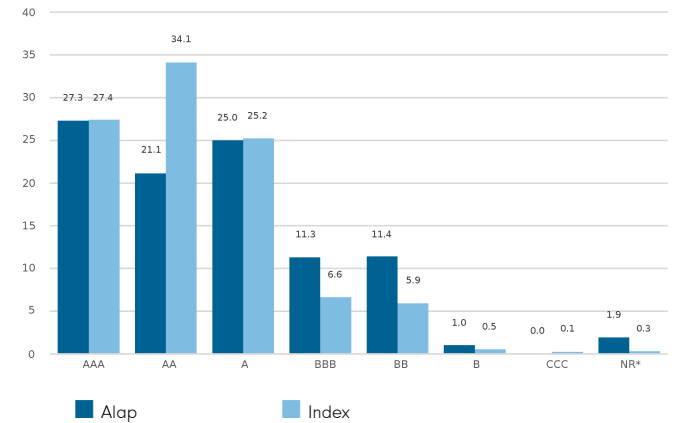
A tájékoztató a fent jelzett időpontban érvényes pillanatkép a portfólióról. Az ESG-minősítések megoszlása idővel változhat. A portfóliókezelő a befektetési döntések részeként használhat MSCI ESG-minősítéseket vagy Fidelity ESG-minősítéseket. A termékspecifikus információkról a Fidelity helyi weboldalán tájékozódhat, amely az alábbi hivatkozásokon 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 (30.04.2026)

| | Alap | Index |
|--|-------------|------------|
| Az alapok ESG szerinti minősítése az MSCI-nál (AAA-CCC) | A | N/R |
| Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás (tCo2e/\$M bevétel) | 13,3 | 9,3 |
| SFDR-minősítés | 8 | N/A |

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

Az MSCI ESG minősítéseinek megoszlása % (30.04.2026)



Az Alap ESG szerinti minősítése a 2026.02.28-i befektetési állományon alapul, 99,7%-os biztonsági fedezettel. A szén-dioxid-intenzitásra vonatkozó adatok a 2026.04.30-i állományokon alapulnak, 98,8%-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 (leamaradó) 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 kitétsége, 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 adatoknak ahhoz, hogy megjeleníthető legyen az adat.

SFDR-minősítés: Azt a legfrissebb rendelkezésre álló minősítést mutatja, amelyet az egyes alapok az Európai Unióban 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) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.lu/sfdr>

Az MSCI ESG-minősítéseinek megoszlása: Itt látszik az ESG-minősítések százalékos megoszlása az alapon 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 mindenemű 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 a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételéről szóló európai uniós rendelettel összhangban.

Szöszedet/kiegészítő jegyzetek

A portfólióforgalmazási arány (Portfolio Turnover Rate, PTR=20,76%) és a portfólióforgalmazási költsége (Portfolio Turnover Cost, PTC=0,01%), ahol fel van tüntetve: Az SRD II irányelv nem határozza meg módszertant ezekhez az értékekhez, a mi módszertanunk a következő: $PTR = (\text{értékpapír-vásárlás} + \text{értékpapír-eladás}) - \text{minusz (egységesség + egységesség vásárlása), osztva az alap előző 12 havi átlagos értékével, szorozva 100-zal. A PTR kiszámításából kimarad minden olyan alap, amely a Fidelity Institutional Liquidity Funds alapokat érintő kereskedést folytat. } PTC = PTR \text{ (felső határ: 100\%)} \times \text{tranzakciós költség, ahol a tranzakciós költséget a portfólió tranzakciós költségeinek exp-ost (azaz az előző 12 hónapra vonatkozó) MiFID-közzététele alapján számítják ki, majd ebből vonják ki az implicit költségeket.}$

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 hozamát 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 viszonyítási 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-termelési 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 osztalékokat nem erősítik meg, illetve ezek módosulhatnak is. Amennyiben nem létezik a megállapított osztalék 12 hónapra vonatkozóan adat, a múltbeli hozamot nem teszik közzé.

Szektoralis/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 alágazat valamelyikéhez rendelődik a fő üzleti tevékenysége alapján. További tudnivalók a következő címen találhatóak: <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 találhatóak: <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) részvénytőzsi indexe, 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 Balances 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 záróárfolyamait, illetve a WM/Reuters standard záró (brit idő szerint 16:00 órákor rögzített) devizárfolyamait alkalmazzuk, továbbá kiszűrjük a Fidelity International valós értékre vagy swing árárszóra vonatkozó irányelveiből származó kiigazításokat. Ez a szimulált teljesítmény csak szemléltetési célokra 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 változhatnak évről évre. Új alaposztályoknál vagy vállalatok 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, hatóságai 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 részletről is) további információkat található a legfrissebb Tájékoztató költségekről szóló részében.

Elsődleges befektetési jegy-osztály: a Morningstar határozza meg, ha az elemzés alapján 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 jövedelmekifizetési státusz, a pénznem és egyéb tényezők alapján), kivéve, ha egy kevésbé kelendő befektetési jegy-osztály teljesítményelőzményei sokkal régebre nyúlnak vissza. Abban tér el a legfrissebb befektetési jegy-osztálytól mint adatponttól, hogy jegyezhető osztálynak kell lennie, viszont nem minden piacon jegyezhető az adott régió legfrissebb befektetési jegy-osztálya. Az Elsődleges befektetési jegy-osztály emellett kategóriaalapú is, tehát az alaplán az egyes jegyezhető osztályok és kategóriák összes kombinációjának megvan a maga elsődleges befektetési jegy-osztálya.

Fontos tudnivalók

Ez egy marketingcélú tájékoztató. Ez a tájékoztató 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 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, összhozam, a szektor medián teljesítménye és rangsorok - Adatforrás - © 2026 Morningstar, Inc. Minden jog fenntartva. A jelen dokumentumban foglalt információk: (1) a Morningstar és/vagy tartalomszolgáltató tulajdonát képezik; (2) nem másolhatók vagy terjeszthetők; és (3) nem garantáltak pontosak, hiánytalanok és időszereket. Sem a Morningstar, sem tartalomszolgáltatók nem felelősek a jelen információk használatából származó károkért és veszteségekért.

Ezt a befektetési jegy-osztályt az alábbi helyeken regisztrálták és forgalmazzák: Ausztria, Egyesült Királyság, Franciaország, Katar, Lengyelország, 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> weboldalon, 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, Luxembourg. Kiadta: FIL (Luxembourg) S.A., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). A befektető/potenciális befektető a panaszokkal és perekkel kapcsolatos jogait 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 nyelven jelenik meg.

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

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, Luxembourg). Német nyugdíjügyfelek számára kiadja a FIL Finance Services GmbH (Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Németország).

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 szerezhető 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 értékpapírpiacon 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 megfelelés és alkalmasság értékelésére a Fidelity nem kötelezett. Kiadja a FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Hungarian 29665 T1c