

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: Az alap célja, hogy stabil, természetes jövedelmet generáljon egy alacsony volatilitási szintű piaci ciklusban, és a tőkeveszteségek enyhítésére összpontosítva kezelik. Az alap csapatszemieltető megközelítést követ, amelyben a portfóliókezelők a szélesebb körű többszörös csapat szakértelmére és a Fidelity kutatási képességeire támaszkodnak. Az alapra korlátozások nem vonatkoznak, valamint aktív kezelés alatt áll olyan rugalmas befektetési megközelítés mellett, amely különböző piaci környezetekben is eligazodik, és következetesen eleget tesz a célkitűzéseknek. Arra törekszik, hogy a hagyományos és az alternatív eszközosztályok diverzifikált választékából megragadja a vonzó bevételi lehetőségeket, miközben kezeli az ingadozó piacok kockázatait, és mérsékli ezen piacok tőkeveszteségét.

Befektetési politika: Az alap célja, hogy középtől hosszú távig terjedő időtartamon mérsékelt tőkenövekedést érjen el és jövedelmet biztosítson.

Befektetési politika: Az alap számos eszközosztályba fektet be, beleértve a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, részvényeket, ingatlanokat, infrastrukturális papírokat a világ bármely pontjáról, beleértve a feltörekvő piacokat is. Az alap a következő eszközökbe fektethet be a feltüntetett százalékoknak megfelelő arányban: Befektetésre ajánlott minősítésű kötvények: akár 100% Befektetésre ajánlottnál gyengébb minősítésű kötvények: legfeljebb 60% Feltörekvő piaci kötvények: legfeljebb 50% Részvények: legfeljebb 50% Államkötvények: legfeljebb 50% Kínai A és B részvények, valamint a belső (onshore) kínai piac jegyzett kötvényei (közvetlenül és/vagy közvetve): (összességében) kevesebb mint 20% Megfelelő ingatlanbefektetési alapok és infrastrukturális értékpapírok: kevesebb mint 30% (az egyes eszközosztályokban) Hibridek és feltételeesen átváltható (CoCo) kötvények: kevesebb mint 30% úgy, hogy a CoCo-kötvények aránya 20% alatt maradjon Pénzügyi eszközök: legfeljebb 25% SPAC-ek (speciális célú akvizíciós vállalat, Special Purpose Acquisition Company): kevesebb mint 5% 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.

Alap- és befektetési adatai

Az alap indulása:	2013.03.27
Portfólió menedzser:	Talib Sheikh, Becky Qin, George Efsthopoulos
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:	2024.01.01, 2024.01.01, 2016.05.20
Évek száma a Fidelity-nél:	1, 11, 13
Alap mérete:	€ 4.177m
Elosztások száma az alaphoz:	19
Az alap referenciadevizája:	amerikai dollár (USD)
Alap helye:	Luxemburg
Alap jogi szerkezete:	SICAV
Alapkezelő társaság:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Tőkegarancia:	Nem
Részvényosztály indítása:	2016.04.15
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):	12,86
Részvényosztály ISIN:	LU1387831974
Befektetési osztály, SEDOL:	BZ8GXF0
Bloomberg:	FFGMADE LX
Kereskedés lezárása:	15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő)
Disztribúció típusa:	Felhalmozás
Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):	2,25% (2024.04.30)
Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:	1,25%
Ajánlott tartási idő:	3 Év
Egyéb részvényosztályok is elérhetőek lehetnek. Kérjük, további részletekért olvassa el a tájékoztatót.	

Kockázat Mutató



A kockázatra vonatkozóan a kiemelt információkat tartalmazó (KID) dokumentum nyújt teljes körű tájékoztatást.

Fontos tudnivalók

Az Ön befektetésének értéke emelkedhet és süllyedhet 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, KID). 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. Fennáll annak kockázata, hogy a kötvénykibocsátók nem képesek visszafizetni a kölcsönvett összeget, vagy eleget tenni kamattfizetési kötelezettségüknek. A kamatlábak emelkedésével a kötvények értéke csökkenhet. Az emelkedő kamatlábak eredményeképp befektetésének értéke csökkenhet. Az alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényesülését. Ha a Befektetéskezelő a fenntartható jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaira összpontosít, akkor az ilyen fókusz mellett hasonló alapokkal összevetve ez kedvezőtlően 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. Az alap hozama az árfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet.

Naptári évekre vetített teljesítmény – EUR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Alap	-	-	-3,8	1,3	14,6	-5,8	9,1	-8,4	0,8	9,7

12 havi teljesítmény – EUR (%)

dec.	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
dec.	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Alap	-	-	-3,8	1,3	14,6	-5,8	9,1	-8,4	0,8	9,7

Kumulatív teljesítmény – EUR (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, EUR pénznemben, díjak nélkül. A meghirdetett befektetés egy alap részjegyeinek vagy befektetési jegyeinek megvásárlását jelenti, nem pedig az alap tulajdonában lévő adott mögöttes eszközök megvásárlását.

2024.12.31 felé mutatott teljesítmény – EUR (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Inklúzió óta 2016.04.15*
Alap kumulatív növekedése	0,0	5,1	9,7	9,7	1,3	4,2	28,6
Index kumulatív növekedése	-	-	-	-	-	-	-
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	9,7	0,4	0,8	2,9
Index évre vetített növekedése	-	-	-	-	-	-	-
Hasonló alapok körén belüli elhelyezkedése							
Y-MINCOME(G)-USD	144	166	230	230	199	169	
Alapok teljes száma	261	261	260	260	219	182	
Kvartilis besorolása**	3	3	4	4	4	4	

* A teljesítmény kezdő dátuma.

** 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 összhangban 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.

Árfolyam-ingadozás és kockázat

Évre vetített árfolyam-ingadozás: alap (%)	6,62
Sharpe-ráta: alap	-0,26

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.

Legnagyobb allokációk (% TNA)

Allokáció	Aleszközosztály	%TNA
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income	Szokásostól eltérő	15,9
Fidelity Funds - Global Dividend	Saját tőke	14,0
Fidelity Funds - US High Yield	Magas hozamú kötvények	13,4
FF Euro High Yield	Magas hozamú kötvények	9,6
Fidelity Funds - Global Hybrids	Hibrid kötvények	9,1
Fidelity Funds - Structured Credit Income Pool	Kölcsönök/strukturált hitel	8,9
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt	Fejlődő piaci hitel - helyi valuta	7,1
Fidelity Funds - GMAI Baskets Pool	Szokásostól eltérő	5,1
Fidelity Funds - Solutions Asian High Yield Pool	Magas hozamú kötvények	4,4
Fidelity Funds - US Equity Income pool	Saját tőke	2,1

Legnagyobb pozíciók (% TNA)

	%TNA
SPDR FTSE GLOBAL CONV BOND UCITS ETF	3,0
EURO-BOBL FUTURE MAR25 OEH5	2,4
UST BILLS 0% 03/20/2025	2,1
Neuberger Berman CLO Income Fund Class USD I5 Income	1,6
US 2YR NOTE (CBT) FUT MAR25 TUH5	1,4
SOUTH AFRICA REPUBLIC OF 8.875% 02/28/2035	1,3
NB SHORT DURATION HY SDG ENGAGEMENT FD	1,3
GREENCOAT UK WIND PLC	1,2
INTERNATIONAL PUBLIC PTN LTD	1,1
GREENCOAT RENEWABLES PLC	1,0

