

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: Az alap elsősorban amerikai dollárban denominált államkötvényekre és befektetésre ajánlott minősítésű vállalati kötvényekre fektet be. A hozamokat elsősorban a hozamgörbe pozícionálása, az eszközallokáció, a szektorallokáció és az értékpapírok kiválasztása határozza meg. A vállalati kötvények kiválasztásánál nagy hangsúlyt fektet a kibocsátók bottom-up megközelítésű, a cégszintű elemzési kapacitásokat kiaknázó kiválasztására és a megfelelő diverzitás biztosítására a hozamok aszimmetrikus természetére tekintettel. A portfóliókezelők fenntartanak maguknak bizonyos mértékű rugalmasságot abban a tekintetben hogy a teljesítményfokozás eszközeiként indexen kívüli stratégiák mentén fektessenek be, ám továbbra is kötelesek megfelelni a befektetési célkitűzésnek. Az alapot a Fidelity rögzített kamatozású befektetésekkel kapcsolatos aktív filozófiája és megközelítése szerint kezelik. Ez a munka az egész csapatra épül, ám a Portfóliókezelők irányítják a folyamatot, így érnek el vonzó kockázattal kiigazított hozamokat a házon belül végzett fundamentális hitelemzésre, kvantitatív modellezésre és a specializálódott kereskedők tanácsaira támaszkodva felvett többféle, diverzifikált befektetési pozíció kombinálása révén. Az ESG-szempontok mérlegelése beépül a befektetési folyamatba.

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

Befektetési politika: Az alap az eszközöknek legalább 70%-át (általában pedig 75%-át) amerikai dollárban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti be. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet.

Alap- és befektetésiigegy-osztály adatok

Az alap indulása:	1990.11.12
Portfólió menedzser:	Rick Patel, Ario Emami Nejad
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:	2009.03.19, 2018.10.01
Évek száma a Fidelity-nél:	26, 16
Alap mérete:	\$ 3.752m
Az alap referenciadevizája:	amerikai dollár (USD)
Alap helye:	Luxemburg
Alap jogi szerkezete:	SICAV
Alapkezelő társaság:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
Tőkegarancia:	Nem
Részvényosztály indítása:	2016.05.04
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):	11,58
Részvényosztály ISIN:	LU1387835454
Befektetésiigegy-osztály, SEDOL:	BYZG7H6
Bloomberg:	FFUDDAU LX
Kereskedés lezárása:	15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő)
Disztribúció típusa:	Felhalmozás
Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):	1,33% (2025.04.30)
Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:	0,75%
Hasonló alapok köre:	Morningstar EAA Fund USD Diversified Bond
Piaci index ekkortól innen: 2020.12.01:	ICE BofA Q4AR Custom Index
Ajánlott tartási idő:	3,0 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. Az alap hozama az árfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet. Egyedi ICE BofA US nagyvállalati és kormányzati index (B0AL Index). Nem tartalmazza a Federal Reserve Nyílt piaci számlarendszer (SOMA) portfólióját. Ha a Célkitűzések és befektetési politika rész nem rendelkezik kifejezetten másként, akkor a piaci index csak összehasonlítási célt szolgál. Jelen tájékoztató pozícionálási táblázataiban ugyanaz a mutató kerül felhasználásra. Az alábbi diagramon látható indexteljesítmény az aktuális index hatálybalépése előtt (lásd az Alap- és befektetésiigegy-osztály adatai c. részt) a korábban használt indexre/indexekre vonatkozik. Ezekről az indexekről további részletek az éves jelentésekben és beszámolóknak találhatók.

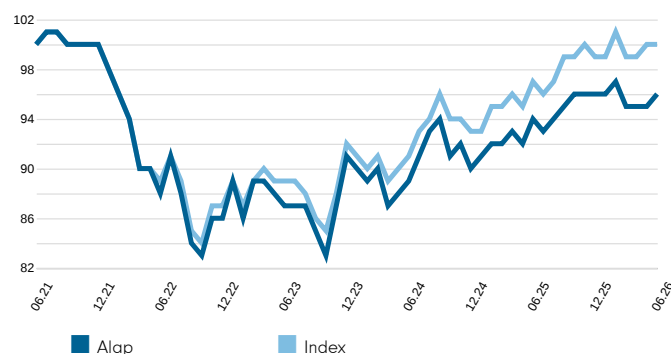
Naptári évekre vetített teljesítmény - USD (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Alap	-	3,0	-0,2	9,4	11,6	-1,7	-14,2	5,6	-0,6	6,1
Index	-	3,8	-0,3	9,6	8,8	-1,7	-13,5	5,7	1,5	6,9

12 havi teljesítmény - USD (%)

	2016 jún.	2017 jún.	2018 jún.	2019 jún.	2020 jún.	2021 jún.	2022 jún.	2023 jún.	2024 jún.	2025 jún.
Alap	-1,2	-1,0	8,3	12,5	-0,3	-11,7	-1,0	2,4	4,7	2,0
Index	-0,7	-0,6	8,5	10,1	-0,5	-10,9	-0,7	3,0	6,0	3,4

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 piactutatókat 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 süllyedhet is, valamint előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza, mint amennyit eredetileg befektetett. 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 befizetett. A költségek a deviza és az árfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. Mielőtt végleges befektetési döntést 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 elegendő 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. Az alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényesülését. Ha a Befektetésekezelő a fenntartható jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaira összpontosít, akkor az ilyen fókusz mellett 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 Tájékoztatójában 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.lu/sfdr>.

2026.06.30 felé mutatott teljesítmény – USD (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Indulás óta 2016.05.04*
Alap kumulatív növekedése	0,3	0,5	-0,1	2,0	9,3	-4,5	15,8
Index kumulatív növekedése	0,2	0,7	0,6	3,4	12,8	-0,1	19,6
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	2,0	3,0	-0,9	1,5
Index évre vetített növekedése	-	-	-	3,4	4,1	0,0	1,8
Hasonló alapok körén belüli elhelyezkedése							
Y-ACC-USD	20	50	53	55	43	38	
Alapok teljes száma	76	76	76	73	60	55	
Kvartilis besorolása**	2	3	3	3	3	3	

* 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 (%)	5,68	Évre vetített alfa	-1,39
Relatív volatilitás	1,10	Béta	1,09
Sharpe-ráta: alap	-0,32	Évre vetített követési hiba (%)	0,89
Sharpe-ráta: index	-0,15	Információs-ráta	-1,22
R ²	0,98		

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.

Portfólió jellemzői

	Alap	Index	Relatív
Disztribúciós hozam (%)	3,0	-	-
Tényleges duráció	6,8	6,0	0,8
Folyó hozam (%)	4,6	4,1	0,5
Árrés időtartama	1,9	2,7	-0,8
Időszaki árrés (DTS)	135	233	-98
Tartások száma	181	-	-
Nevek száma	88	-	-
Opcióhoz igazított árrés (bázispont)	17,5	31,6	-14,0
Lejáratig számított hozam (%)	4,8	4,7	0,1
Átlagos hitelminősítés (exponenciális)	A	A	n / a
Átlagos hitelminősítés (lineáris)	AA-	AA-	n / a
Átlagos futamidő (év)	9,2	8,7	0,5
Átlagos kamatszelvény (%)	4,7	4,5	0,1

Eszközelosztás (derivatívák nélkül) (% TNA)

	Alap	Index	Relatív
Kincstár	57,44	58,31	-0,86
Indexhez kapcsolódó	0,00	0,00	0,00
Befektetési fokozatú – szuv./nemz. fel./ügyn.	1,78	7,23	-5,45
Investment Grade – Financials	19,46	11,76	7,70
Investment Grade – Non-Financials	17,34	20,70	-3,36
Investment Grade – ABS	0,00	0,01	-0,01
Investment Grade – Emerging Markets	1,28	1,96	-0,69
Magas hozamú	2,30	0,04	2,26
Hitel-nemfizetési csereügyletek indexe	0,00	0,00	0,00
Egyéb	0,00	0,00	0,00
Kamatderivatívák	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	-0,25	0,00	-0,25
Pénzeszközök	0,66	0,00	0,66
Kerekítéses korrekció	-0,01	-0,01	-
ÖSSZESEN	100,00	100,00	-

Az „FX/Derivative P&L” tartalmazza az alap által használt származékos eszközök ügyleti partnereinek biztosítékegyenlegét (ez negatív egyenleghez vezethet). Az „Index linked” tartalmazza az indexhez kapcsolt nem kormányzati kötvényeket.

Ágazati pozicionálás (derivatívák nélkül) (% TNA)

	Alap	Index	Relatív
Kincstár	57,44	58,31	-0,86
Kvái/Szuv./Nemz. fel./Ügyn.	2,79	8,33	-5,54
Állami jelzálog-fedezett értékpapírok	0,00	0,00	0,00
Bankok és brókerek	16,01	8,73	7,28
Biztosítás	2,53	2,03	0,50
Ingatlan	0,00	0,56	-0,56
Egyéb pénzügyek	0,92	0,53	0,39
Exportiparág	0,15	0,88	-0,73
Tőkejavak	2,31	1,66	0,65
Ciklikus fogyasztási	3,98	2,60	1,38
Nem ciklikus fogyasztási	1,62	4,72	-3,11
Energiaipar	2,74	2,40	0,34
Szállítás	0,00	0,59	-0,59
Technológia	6,17	3,32	2,85
Kommunikáció	2,44	2,48	-0,04
Egyéb ipari	0,00	0,19	-0,19
Közmű	0,51	2,69	-2,18
Fedezve	0,00	0,00	0,00
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	-0,25	0,00	-0,25
Pénzeszközök	0,66	0,00	0,66
Kerekítéses korrekció	-0,02	-0,02	-
ÖSSZESEN	100,00	100,00	-

Regionális kitétség – a kibocsátó illetőségétől függően (% TNA)

	Alap	Index	Relatív
Multinacionális	0,00	1,77	-1,77
Egyesült Államok (és egyéb amerikai)	82,26	84,74	-2,49
Kanada	0,00	1,66	-1,66
Egyesült Királyság (és Írország)	5,19	1,72	3,47
Franciaország	1,44	0,84	0,60
Németország (és Ausztria)	0,30	0,83	-0,54
Benelux államok	1,67	0,49	1,19
Skandinávia	2,60	0,39	2,21
Földközi-tengeri partvidék országai	1,07	0,47	0,60
Svájc	1,58	0,25	1,32
Egyéb Európa	0,00	0,00	0,00
Japán	0,77	1,05	-0,28
Ausztrália és Új-Zéland	0,69	0,68	0,01
Ázsia (Japán és Ausztrália kivételével)	0,54	1,69	-1,16
FAK és Kelet-Európa	0,00	0,35	-0,35
Latin-Amerika	0,33	1,46	-1,13
Közel-Kelet/Észak-Afrika	1,18	1,58	-0,39
Szubszaharai Afrika	0,00	0,04	-0,04
Egyéb	0,00	0,00	0,00
Nincs besorolva	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	-0,25	0,00	-0,25
Hitel-nemfizetési csereügyletek indexe	0,00	0,00	0,00
Pénzeszközök	0,66	0,00	0,66
Kerekítéses korrekció	-0,03	-0,01	-
ÖSSZESEN	100,00	100,00	-

Devizakitétség (% TNA)

	Fedezés előtt	Fedezés után	Index
USD	96,52	95,92	100,00
EUR	2,78	-0,02	0,00
AUD	0,52	1,66	0,00
GBP	0,20	-0,07	0,00
MXN	-0,01	0,00	0,00
Egyéb	-0,01	2,50	0,00
Kerekítéses korrekció	-	0,01	0,00
ÖSSZESEN	100,00	100,00	100,00

Ez a táblázat az alap befektetéseinek devizakitétségét és fedezését mutatja.

A 10 legjelentősebb hosszú lejáratú kitétség a kibocsátótól függően (% TNA)

	Alap	Index	Relatív
(T) US TREASURY N/B	56,60	58,31	-1,71
(MS) MORGAN STANLEY	2,09	0,66	1,44
(UBS) UBS GROUP AG	1,58	0,24	1,34
(CRM) SALESFORCE INC 4.5% 03/15/28	1,56	0,13	1,43
(BNG) BNG BANK NV	1,23	0,06	1,17
(AMZN) AMAZON.COM INC 4.45% 03/16/45	1,13	0,35	0,78
(WFC) WELLS FARGO BANK NA	1,11	0,43	0,68
(NWIDE) NATIONWIDE BLDG SOCIETY	1,07	0,03	1,04
(SPCX) SPACE EXPL 5.35% 07/15/31 144A	1,06	0,10	0,96
(AIB) AIB GROUP PLC	1,05	0,01	1,04

Az „FX/Derivative P&L” tartalmazza az alap által használt származékos eszközök ügyleti partnereinek biztosítékegyenlegét (ez negatív egyenleghez vezethet). Az „Index linked” tartalmazza az indexhez kapcsolt nem kormányzati kötvényeket.

A futamidő lebontása (deviza szerint)

	Névérték	Alap Reálérték	ÖSSZESEN	Index	Relatív
USD	6,46	0,00	6,46	6,01	0,44
GBP	0,15	0,00	0,15	0,00	0,15
EUR	0,11	0,00	0,11	0,00	0,11
AUD	0,06	0,00	0,06	0,00	0,06
JPY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Egyéb	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ÖSSZESEN	6,78	0,00	6,78	6,01	0,76

Hitelminősítés (derivatívák nélkül) (% TNA)

	Alap	Index	Relatív
AAA/Aaa	2,07	3,83	-1,76
AA/Aa	64,22	62,74	1,48
A	17,85	16,58	1,27
BBB/Baa	13,16	16,82	-3,66
BB/Ba	2,30	0,04	2,26
B	0,00	0,00	0,00
CCC és az alábbi	0,00	0,00	0,00
Nincs minősítve	0,00	0,00	0,00
Kamatderivatívák	0,00	0,00	0,00
FX/Derivative P&L	-0,25	0,00	-0,25
Pénzeszközök	0,66	0,00	0,66
Kerekítéses korrekció	-0,01	-0,01	-
ÖSSZESEN	100,00	100,00	-

Pénzügyi ágazati kitétség tőkeszerkezet szerint (derivatívák nélkül) (% TNA)

	Alap	Index	Relatív
Kormánygaranciával	0,00	0,02	-0,02
Fedezve	0,00	0,00	0,00
Senior	19,96	9,85	10,10
Járadékos (Tier 2) tőke	0,41	0,90	-0,49
Járadékos (Tier 2) tőke (feltételelesen átváltható kötvény)	0,00	0,00	0,00
1. fokozat	0,00	0,00	0,00
Kiegészítő alapvető (Tier 1) tőke	0,03	0,07	-0,04
Biztosítótársaságok hibrid eszközei	0,13	0,18	-0,05
Egyéb	0,49	0,37	0,11
ÖSSZESEN	21,02	11,39	

ESG-metrikák

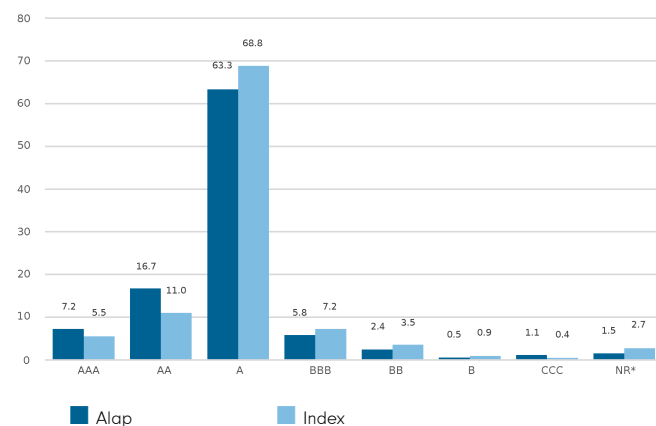
A tájékoztató a fent jelzett időpontban érvényes pillanatkép a portfólióról. Az ESG-minősítések megoszlása idővel változhat. A portfóliókezelő a befektetési döntések részeként használhat MSCI ESG-minősítéseket vagy Fidelity ESG-minősítéseket. A termékspecifikus információkról a Fidelity helyi weboldalán 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 (30.06.2026)

	Alap	Index
Az alapok ESG szerinti minősítése az MSCI-nál (AAA-CCC)	A	N/R
Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás (tCo ₂ e/\$M bevétel)	N/R	N/R
SFDR-minősítés	8	N/A

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

Az MSCI ESG minősítéseinek megoszlása % (30.06.2026)



Az Alap ESG szerinti minősítése a 2026.04.30-i befektetési állományon alapul, 96,7%-os biztonsági fedezettel. A szén-dioxid-intenzitásra vonatkozó adatok a 2026.06.30-i állományokon alapulnak, 39,4%-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.

Szöszedet/kiegészítő jegyzetek

A portfólióforgalmazási arány (Portfolio Turnover Rate, PTR=136,30%) és a portfólióforgalmazási költség (Portfolio Turnover Cost, PTC=0,00%), ahol fel van tüntetve: Az SRD II irányelv nem határozza meg módszertan ezekhez az értékekhez; a mi módszertanunk a következő: **PTR** = (értékpapír-vásárlás + értékpapír-eladás) mínusz (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 (első határ: 100%) x tranzakciós költség, ahol a tranzakciós költséget a portfólió tranzakciós költségeinek ex-post (azaz az előző 12 hónapra vonatkozó) MiFID-közzététele alapján számítják ki, majd ebből vonják ki az implicit költségeket.

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 számításakor 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 érzékenységet 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).

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 eszközösztályokban a folyó költségek nem változhatnak évről évre. Új alaposztályoknál vagy vállalat 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 évrészének részleteit is) további információk találhatók a legfrissebb Tájékoztató költségekről szóló részében.

Elsődleges befektetési jegy-osztály: a Morningstar határozza meg, ha az elemzés alapjánként 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 osztállynak kell lennie, viszont nem minden piacon jegyezhető az adott régió legrégebbi befektetési jegy-osztálya. Az Elsődleges befektetési jegy-osztály emellett kategóriaalapú is, tehát az alapján az egyes jegyezhető osztályok és kategóriák összes kombinációjának megvan a maga elsődleges befektetési jegy-osztálya.

A hátralevő átlagos futamidő tartalmazza a származékos kamatlábügyletek hatását. Ilyenek az államkötvényekre vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, az inflációs csereügyletek és a kamatcsereügyletek. A Nominális alap név a nominális hozamokra való érzékenységre, míg a Reálalap név az inflációhoz kötött/reálhozamokra való érzékenységre utal.

A fedezett osztályok befektetői nem a táblázatban látható devizakitettséget választották, ehelyett 100%-ban az ügyletkötési deviza kockázatának vetették alá magukat. A táblázat információt szolgáltat az alap mögöttes befektetéseiről is.

A legnagyobb long kitettségek azok a kötvénykibocsátók, amelyek az alap teljes nettó eszközállományának legnagyobb százalékát teszik ki. Azon hitelderivatívák hatása jelenik meg benne, ahol a referenciaszervezet egy meghatározott kötvénykibocsátó. Az államkötvényekre vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek és a hitel-nemfizetési indexcsereügyletek ki vannak zárva.

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

A minősítés meghatározásához az S&P, a Moody's és a Fitch minősítései közül a két legjobb értékből a rosszabbat vesszük alapul (ez az úgynevezett Basel-módszer).

Portfóliójellemzők

Jellemzők kiszámítása

Egyéb irányny megjegyzés hiányában a portfóliószintű jellemzőket az összes eszközosztályra kiterjedő súlyozással összesítettük. Ez magában foglalja a törzsrészesvényekkel, az elsőbbségi és a nemteljesítő értékpapírokkal szembeni kitettség alkalmazását is. Ezen értékpapírok esetében a hozam, az OAS, a hátralevő átlagos futamidő, a lejárat dátum és a kamatszélvénny nulla értéket kaptak.

Osztalékhozam (%)

Az Osztalékhozam azt az összeget tükrözi az alaphoz tartozó befektetési jegyek megadott napi piaci középárfoalyamának 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.

Effektív hátralevő átlagos futamidő

A hátralevő átlagos futamidő (más néven: duráció) annak a mérőszáma, hogy az alap értéke mennyire érzékeny a kamatlábak változására.

Az effektív hátralevő átlagos futamidő a beágyazott opciókat (például vételi vagy eladási opciót) tartalmazó kötvényekre vonatkozó durációs számítás. Figyelembe veszi azt, hogy a várt cash-flow ingadozni fog a kamatlábak változásakor, és ez hatással van a kötvény árfolyamára.

Egy alap effektív hátralevő átlagos futamidejét az egyes eszközök effektív hátralevő átlagos futamidőinek piaci súlyozású összegeként kell kiszámítani. A származékos eszközök, például a határidős kötvényügyletek és a kamatcsereügyletek hatásait is figyelembe kell venni a számításnál.

Spread duráció

A kötvény árának érzékenysége az opcióval korrigált felár változására.

Hátralevő átlagos futamidő szorozva a felárral (DTS, Duration Times Spread)

A DTS a hitelkockázati érzékenység mérőszáma, amely az aktuális piaci értékeléseken alapuló hitelkockázati felárat és a hitelkockázati felár időtartamát használja. A hitelkockázat önálló mérőszámaként jobb, mint a felár-időtartam, mivel figyelembe veszi, hogy a magasabb felárral rendelkező értékpapírok esetében általában nagyobb felárváltozások következnek be. A portfólió DTS értéke az egyes egyedi eszközök DTS-einek súlyozott összege.

Befektetési állományok száma

Az alapon tartott kötvények és származékos eszközök száma. Amennyiben az alap egy másik alaphoz fektet be, az egy befektetési állománynak számít. A határidős FX (deviza) ügyletek nem tartoznak ide. Ezek olyan határidős szerződéseket, amelyekkel egy jövőbeli időpontban deviza vásárolható vagy adható el a megállapodás szerinti áron.

Átlagos hitelminősítés

Ez az alapon lévő kötvények összes hitelminősítésének súlyozott átlaga, amelyet az ágazat szabványos betűrendszere segítségével fejezünk ki (azaz AAA, BBB). Ez az alapon lévő 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.

Súlyozott lineáris átlag esetén az egyes kibocsátásokhoz tartozó súly megegyezik a kibocsátás piaci érték szerinti súlyával. Súlyozott exponenciális átlag esetén a gyengébb minőségű hiteleknek a súly arányosan magasabb lesz. A végső érték mindkét számításnál a kiszámított átlaghoz közlekedbbi, az S&P besorolásával megadott minősítés.

Mögöttes hozam (%)

A Mögöttes hozamot azért kell kimutatni, mert ez az alap kamatszélvénny* jövedelmet fizet, ami korlátozza az alap tőketeljesítményét. A Mögöttes hozam olyan éves jövedelem, amelyet anélkül lehetne kifizetni befektetőknek, hogy az eródnál az alap tőkeértékét. Mértéke kisebb az Osztalékhozamnál, mivel minden olyan tőkevesztés megjelenik a kiszámításban, amely felmerülne a névértéküknél magasabb áron megvásárolt kötvények visszaváltásakor. A Mögöttes hozamból le kell vonni az alap folyó költségeit, de nem részei a bármilyen jegyzési díjak. A Mögöttes hozamot az adott levonása előtt számítják ki, ezért a befektetőket osztalékadó-fizetési kötelezettség terhelheti.

* A kamatszélvénny a kötvény kibocsátásakor a kötvényen megadott kamatláb.

Súlyozott átlagos élettartam: A súlyozott átlagos élettartam (weighted average life, WAL) azoknak az időtartamoknak az átlaga, ameddig egy hitel, jelzálog vagy amortizáló kötvény kifizetetlen tőkéjének egyes eurónyi egységei a hitelállományban maradnak.

Diszkontmarzs: A diszkontmarzs (DM) a változó kamatozású értékpapír alapjául szolgáló indexen vagy a változó kamatozású értékpapír referencia-kamatlábán felül elért átlagos várható hozam.

Fontos tudnivalók

Ez egy marketingcélú 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 befektetésekezelői 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.a.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 piaca 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 – © 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 garantáltak 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: Hollandia, Magyarország, Olaszország.

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.r.l társaságtól, amelynek címe 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg, Luxembourg. Kiadta: FIL (Luxembourg) S.a.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 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.

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.

CL24091401 Hungarian 35248 T101c