

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: A portfóliókezelők az alapvető mutatók által vezérelt, nonkonformista és stílusfüggetlen megközelítést alkalmaznak a befektetéshez. Olyan vállalatokat keresnek, amelyek olyan változási folyamaton mennek keresztül, amelyet a piac nem vár előre. A potenciális befektetési lehetőségek mérlegelésekor a portfóliókezelők részletes elemzést végeznek számos különböző szögből, áttekintve a helyettesítő árukat, az új piaci belépőket, az iparági beszállítókat, a vállalat termékének ügyfeleit, a vállalat bevételeit és értékelési adatait. Erre az alulról felfelé építkező („bottom-up”) megközelítésre felülül lefelé mutató („top-down”) fedvényt alkalmaznak, mivel a makrogazdasági változások fontos tényezőt jelentenek bármely vállalkozás/iparág általános tendenciáinak értékelésében. Az ESG-szempontok mérlegelése teljes mértékben beépül a befektetési folyamatba.

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

Befektetési politika: Az alap az eszközök legalább 70%-át (általában pedig 75%-át) olasz vállalatok részvényeibe fekteti be. Az alap legalább 70%-ban nem az ingatlanüzletágban tevékenykedő, olaszországi székhelyű vagy az EU vagy az EGT más tagállamában székhellyel rendelkező és Olaszországban állandó telephellyel bíró vállalatokba fektet be. Az alap az eszközöknek legfeljebb 10%-át tarthatja betéti számlákon, illetve fektetheti olyan pénzügyi eszközökbe, amelyek kibocsátója vagy szerződő fele ugyanazon vállalat vagy ugyanazon cégcsoporthoz tartozó vállalatok. Az alap csak olyan pénzügyi eszközökbe fektethet, amelyek kibocsátója vagy szerződő fele egy Olaszországgal információcserét megengedő országban letelepedett vállalat. Megfelelés a „Piano Individuale di Risparmio a lungo termine” (PIR) tekintetében: A befektetéssel kapcsolatos általános jogok és korlátozások (General Investment Powers and Restrictions) sérelme nélkül, valamint a 2016. december 11-i, 232. számú (módosított) olasz jogszabállyal összhangban az alap eszközeinek legalább 17,5%-át olyan vállalatok által kibocsátott értékpapíroknak kell kitennie, amelyek nem szerepelnek az FTSE MIB indexben vagy azzal egyenértékű más indexben, és az alap eszközeinek legalább 3,5%-a olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírokból fektetendő be, amelyek nem szerepelnek az FTSE MIB indexben, az FTSE Mid Cap indexben vagy ezekkel egyenértékű más indexben.

Alap- és befektetési jegy-osztály adatok

Az alap indulása:	1990.10.01
Portfólió menedzser:	Alberto Chiandetti, Andrea Fornoni
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:	2008.10.01, 2018.03.01
Évek száma a Fidelity-nél:	18, 11
Alap mérete:	€ 311m
 Pozíciók száma az alapproban:	37
Az alap referenciadevizája:	euró (EUR)
Alap helye:	Luxemburg
Alap jogi szerkezete:	SICAV
Alapkezelő társaság:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Tőkegarancia:	Nem
Részvényosztály indítása:	2016.05.04
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):	18,6
Részvényosztály ISIN:	LU1387835702
Befektetési jegy-osztály, SEDOL:	BYZG958
Bloomberg:	FFITDAE LX
Kereskedés lezárása:	15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő)
Disztribúció típusa:	Felhalmozás
Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):	2,43% (2024.04.30)
Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:	1,50%
Piaci index ekkortól innen: 2017.06.01:	FTSE Italia All Share Index (Net)
Aktív pozíció:	58,2%
Ajánlott tartási idő:	5 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 viszonylag kis számú vállalatba, ágazatba, kibocsátóba, vagy csak egy korlátozott földrajzi területen belül fektet be, így a diverzifikáltabb alapokhoz képest nagyobb kockázatot hordozhat. 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 értékpapíroira összpontosít, akkor az ilyen fókusz mellett hasonló alapokkal összevetve ez kedvezőtelően 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. Ha a Célkitűzések és befektetési politika régi nem rendelkezik kifejezetten másként akkor a piaci index csak összehasonlítási célt szolgál. Jelen tájékoztató pozícionálási táblázataiban ugyanaz a mutató kerül felhasználásra. Amennyiben a jelenlegi piaci mutató kezdeti dátuma későbbi, mint a részvényosztály indulási időpontja, a teljes korábbi eseménytörténet elérhető a Fidelity-nél.

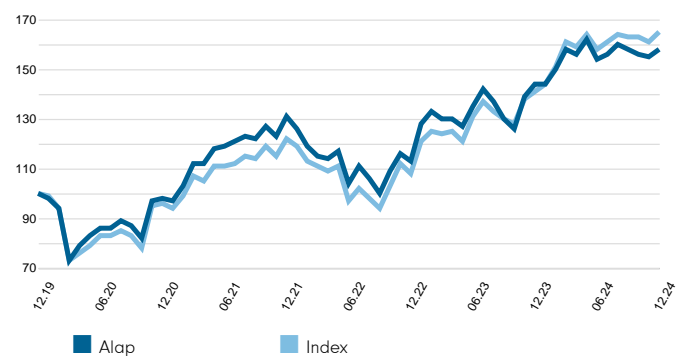
Naptári évekre vetített teljesítmény – EUR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Alap	-	-	12,8	-20,2	25,3	-1,6	33,4	-13,7	26,8	10,2
Index	-	-	15,6	-14,7	31,1	-4,0	26,8	-11,2	30,9	16,5

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	-	-	12,8	-20,2	25,3	-1,6	33,4	-13,7	26,8	10,2
Index	-	-	15,6	-14,7	31,1	-4,0	26,8	-11,2	30,9	16,5

Kumulatív teljesítmény – EUR (a bázisvet 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 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.

2024.12.31 felé mutatott teljesítmény – EUR (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Inklúzió óta 2016.05.04*
Alap kumulatív növekedése	2,1	0,1	10,2	10,2	20,6	58,3	86,0
Index kumulatív növekedése	2,3	1,1	16,5	16,5	35,3	64,7	140,2
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	10,2	6,4	9,6	7,4
Index évre vetített növekedése	-	-	-	16,5	10,6	10,5	10,6
Hasonló alapok körén belüli elhelyezkedése							
Y-ACC-Euro	17	20	20	20	14	8	
Alapok teljes száma	27	27	27	27	25	21	
Kvartilis besorolása**	3	3	3	3	3	2	

* 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 (%)	17,90	Évre vetített alfa	-3,78
Relatív volatilitás	1,03	Béta	1,01
Sharpe-ráta: alap	0,24	Évre vetített követési hiba (%)	4,03
Sharpe-ráta: index	0,49	Információs-ráta	-1,03
R²	0,95		

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	97,9
Egyéb	0,0
Nem befektetett készpénz	2,1

Pozíciók koncentrációja (% TNA)

	Alap	Index
Legnagyobb 10	50,9	64,5
Legnagyobb 20	78,5	80,4
Legnagyobb 50	97,9	94,9

Kapitalizáció szerinti kitettség (% TNA)

EUR	Alap	Index	Relatív
>10 Mrd	47,8	78,9	-31,1
5-10 Mrd	16,6	10,5	6,1
1-5 Mrd	24,0	8,0	16,1
0-1 Mrd	9,5	2,6	6,9
Tőzsdei érték teljes kitettsége	97,9	100,0	
Index/besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	97,9	100,0	

Legnagyobb pozíciók (% TNA)

	iparág ICB	Földrajzi elhelyezkedés	Alap	Index	Relatív
UNICREDIT SPA	Pénzügyek	Olaszország	8,7	10,9	-2,2
ENEL SPA	Közművek	Olaszország	6,6	9,7	-3,1
BANCA MONTE DEI PASCHI SPA	Pénzügyek	Olaszország	6,1	1,2	4,9
MEDIOBANCA SPA	Pénzügyek	Olaszország	5,4	1,4	4,0
STELLANTIS NV	Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	Olaszország	4,9	4,8	0,2
UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A	Pénzügyek	Olaszország	4,1	0,8	3,3
DIASORIN ITALIA SPA	Egészségügy	Olaszország	4,0	0,4	3,6
BANCO BPM SPA	Pénzügyek	Olaszország	3,9	2,1	1,8
LEONARDO SPA	Iparcikkek	Olaszország	3,7	1,9	1,8
MONCLER SPA	Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	Olaszország	3,4	2,1	1,3

Földrajzi kitettség (% NEÉ)

	Alap	Index	Relatív
Olaszország	95,3	100,0	-4,7
Egyesült Államok	2,6	0,0	2,6
Teljes földrajzi kitettség	97,9	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	97,9	100,0	

Ágazati/iparági kitettség

iparág ICB	Alap	Index	Relatív
Pénzügyek	40,2	41,0	-0,8
Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	22,5	19,0	3,5
Iparcikkek	15,3	9,1	6,2
Közművek	10,1	13,9	-3,7
Egészségügy	4,0	2,0	1,9
Technológia	3,1	3,9	-0,8
Alapvető fogyasztási cikkek	1,6	0,7	0,9
Telekommunikáció	1,1	1,2	-0,1
Energiaipar	0,0	8,9	-8,9
Nyersanyagsektor	0,0	0,3	-0,3
Ingtatlanok	0,0	0,0	0,0
Teljes ágazati kitettség	97,9	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	97,9	100,0	

ESG-metrikák

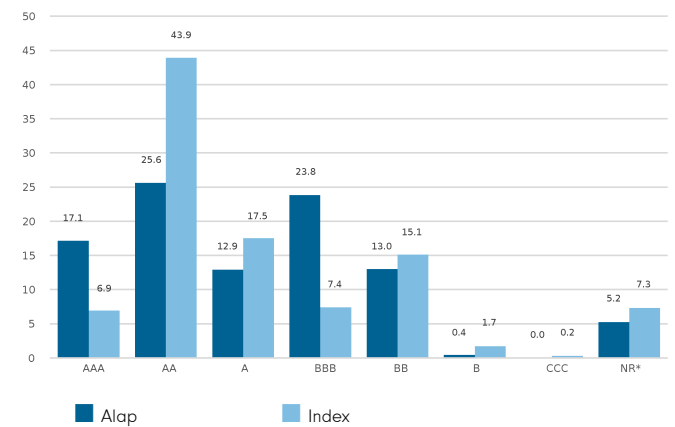
A tájékoztató a fent jelzett időpontban érvényes pillanatkép a portfólióról. Az ESG-minősítések megoszlása idővel változhat. A portfóliókezelő a befektetési döntések részeként használhat MSCI ESG-minősítéseket vagy Fidelity ESG-minősítéseket. A termékspecifikus információkról a Fidelity helyi weboldalán 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 (31.12.2024)

	Alap	Index
Az alapok ESG szerinti minősítése az MSCI-nál (AAA-CCC)	A	N/R
Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás (tCo2e/\$M bevétel)	48,4	121,0
SFDR-minősítés	8	N/A

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

Az MSCI ESG minősítéseinek megoszlása % (31.12.2024)



Az Alap ESG szerinti minősítése a 2024.10.31-i befektetési állományon alapul, 92,6%-os biztonsági fedezettel. A szén-dioxid-intenzitásra vonatkozó adatok a 2024.12.31-i állományokon alapulnak, 93,3%-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 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 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: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Engedéllyel sokszorosított, további terjesztés nem engedélyezett. Habár a Fidelity International részére információt nyújtó felek - többek között az MSCI ESG Research LLC és kapcsolt vállalkozásai (a továbbiakban: „ESG-felek”) - olyan forrásokból szerzik információikat, amelyeket megbízhatónak tartanak, egyik ESG-fél sem szavatolja vagy garantálja az itt található adatok eredetiségét, pontosságát és/vagy teljességét. Egyik ESG-fél sem vállal semmilyen kifejezett vagy vélelmezett szavatosságot, a jelen dokumentumban található adatok tekintetében pedig az ESG-felek ezúton kifejezetten elhárítanak a forgalomba hozhatóságra és az adott célra való alkalmasságra vonatkozó 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 szolgáltatta. 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 közzétételéről szóló európai uniós rendelettel összhangban.

Szöszedet/kiegészítő jegyzetek

A portfólióforgalmazási arány (Portfolio Turnover Rate, PTR = 103,67%) és a portfólióforgalmazási költsége (Portfolio Turnover Cost, PTC = 0,1%), ahol fel van tüntetve: Az SRD II irányelv nem határoz meg módszertant ezekhez az értékekhez; a mi módszertanunk a következő: $PTR = (\text{értékpapír-vásárlás} + \text{értékpapír-eladás}) \text{ minusz „szórás”}$. Előfordulhat olyan eset, hogy két alap hozama adott időszak során megegyezik. Ennek az alapján az évesített volatilitása alacsonyabb, amelynek a havi hozamai kevésbé ingadoznak, 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.

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. Ennek az alapján az évesített volatilitása alacsonyabb, amelynek a havi hozamai kevésbé ingadoznak, 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) kell vonni az alap hozamából, majd a különbséget el kell osztani az alap volatilitásával. A számítások 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 piac 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 összehasonlító 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 alfája is) nem megbízható mutató (amiatt, mert alacsony a korreláció az alap és az index között).

Folyó költségek

A folyó költségeket 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 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 részleteit is) további információk található a legfrissebb Tájékoztató költségekről szóló részében.

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 osztaléktráttát 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 ágazat 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) részvénypiaci 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 Balanced Funds az IPD által negyedévenként publikált IPD Pooled Funds indexek egyik összetevője.

Független értékelés

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 ártérítésével, 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 való értékre vagy swing árazásra vonatkozó irányelveiből származó kiigazításokat. Ez a számított teljesítmény csak szemléltetési célokat szolgál. A PNAV alapján nincs ügyféli ügyletkötés.

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

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.

Egyéb irányú kijelentés hiányában minden termék a Fidelity International biztosít, és az összes megfogalmazott vélemény a Fidelity International véleménye. A Fidelity, a Fidelity International, a Fidelity International logó és az „F” szimbólum a FIL Limited bejegyzett védjegye. A FIL Limited eszközei és forrásai a 2023. 02. 28-i állapot szerint – az adatok nem auditáltak. A kutatást végző szakemberek közt elemzők és munkatársak egyaránt vannak. A bemutatott teljesítményadatokat nem veszik figyelembe az alap induló költségét. Ha egy adott befektetés 5,25%-os induló költségével számolunk, ennek az évi 6%-os növekedési ráta 4,9%-ra csökkentése felel meg 5 év alatt. Ez a legmagasabb alkalmazható induló költség. Ha az Ön által fizetett induló költség 5,25%-nál alacsonyabb, akkor a teljesítmény egészére gyakorolt hatás is kisebb lesz.

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

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

Ezt a befektetési osztályt az alábbi helyeken regisztrálták és forgalmazzák: 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 hozzáfuthat 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, Luxemburg. Kiadta: FIL (Luxembourg) S.A., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). A befektetők/potenciális befektetők a panaszokkal és perekkel kapcsolatos jogaik tekintetében a helyi Fidelity 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 nyelvén jelenik meg.

CL24091401 Hungarianian 35251 T1c