

**Stratégia, célkitűzések és befektetési politika**

**Stratégia:** Az alap a globális fix hozamú piacokon fektet be, beleértve (többek között) a befektetésre ajánlott minősítésű és különböző futamidejű vállalati kötvényeket és államkötvényeket, a magas hozamú kötvényeket és a különböző pénznemekben denominált feltörekvő piaci adósságokat. A cél az, hogy vonzó jövedelemszintet biztosítson, miközben a portfólió szintjén összességében átlagosan megőrzi a befektetésre javasolt minősítést, valamint a legfeljebb három éves futamidőt. A Portfóliókezelők rugalmassága kiterjed arra, hogy a teljesítményfokozás eszközeként szokatlan hitelstratégiák 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, és az alap beépíti a fenntarthatósági elemzést a befektetési folyamatába, valamint elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényesülését. 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 hitelelemzésre, kvantitatív modellezésre és a specializálódott kereskedők tanácsaira támaszkodva felvett többféle, diverzifikált befektetési pozíció kombinálása révén.

**Célkitűzés:** Az alap célja, hogy jövedelmet biztosítson, miközben három év alatt tartja a befektetések átlagos durációját.

**Befektetési politika:** Az alap az eszközök legalább 70%-át a befektetésre ajánlott és annál gyengébb minősítésű, változatos futamidejű vállalati kötvényeket is magukban foglaló hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint a világ bármely részéről származó, különböző devizanemekben denominált, befektetésre ajánlott gyengébb minősítésű és feltörekvő piaci kötvényekbe fekteti be. Az alap pénzügyi eszközökbe és/vagy egyéb rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe - ideértve a letéti jegyeket, kereskedelmi értékpapírokat és lebegő kamatozású kötelezvényeket is -, valamint pénzeszközökbe és pénzeszköz-egyenértékességekbe is befektethet. Az alap a következő eszközökbe fektethet be a feltüntetett százalékoknak megfelelő arányban: Befektetésre ajánlott gyengébb minősítésű értékpapírok: legfeljebb 50% Befektetésre ajánlott minősítésű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: legalább 50% A belső (onshore) kínai piac jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírai (közvetlenül és/vagy közvetve): kevesebb mint 30% (összességében) A portfólió arra törekszik, hogy összességében átlagosan befektetésre ajánlott minősítést tartson fenn.

**Alap- és befektetési jegy-osztály adatok**

<b>Az alap indulása:</b>	2008.10.09
<b>Portfólió menedzser:</b>	James Durance, Peter Khan, Tim Foster
<b>A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:</b>	2020.07.01, 2017.12.07, 2019.01.01
<b>Évek száma a Fidelity-nél:</b>	13, 26, 23
<b>Alap mérete:</b>	€ 2.042m
<b>Az alap referenciadevizája:</b>	amerikai dollár (USD)
<b>Alap helye:</b>	Luxemburg
<b>Alap jogi szerkezete:</b>	SICAV
<b>Alapkezelő társaság:</b>	FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
<b>Tőkegarancia:</b>	Nem
<b>Részvénytársaság indítása:</b>	2017.12.13
<b>Nettó eszközérték szerinti ár (a részvénytársaság indulása):</b>	11,28
<b>Részvénytársaság ISIN:</b>	LU1731833304
<b>Befektetési jegy-osztály, SEDOL:</b>	BFF8S76
<b>Befektetési jegy-osztály, WKN:</b>	A2H9HZ
<b>Bloomberg:</b>	FFAEUSH LX
<b>Kereskedés lezárása:</b>	15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő)
<b>Disztribúció típusa:</b>	Felhalmozás
<b>Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):</b>	1,05% (2025.04.30)
<b>Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:</b>	0,75%
<b>Ajánlott tartási idő:</b>	3,0 Év
<b>Morningstar-értékelés:</b>	★★★★

Egyéb részvénytársaságok 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. 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 döntését meghozná, kérjük, olvassa el az alap tájékoztatóját és a kiemelt befektetői információk dokumentumát (Key Investor Information Document, KID). Ez az alap feltörekvő piacokra fektet be, amelyeknek más, fejlettebb piacokhoz mérten nagyobb lehet a volatilitása. 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. Fennáll annak kockázata, hogy a kötvénykibocsátók nem képesek visszafizetni a kölcsönvett összeget, vagy eleget 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 Befektetéskezelő a fenntartható jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapíraitra összpontosít, akkor az ilyen fókuszú mellőző alapokkal összehasonlítva előnyösebb 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 közvéleményekről szóló) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

**Teljesítmény**

A múltbeli teljesítmény nem jelent előrejelzést a jövőbeli hozamokra nézve. Devizafedezett ügyletet alkalmaz annak érdekében, hogy jelentősen csökkenjen az ügyletközlési devizától eltérő devizában meghatározott befektetéseket érintő kedvezőtlen árfolyammozgások kockázatát.

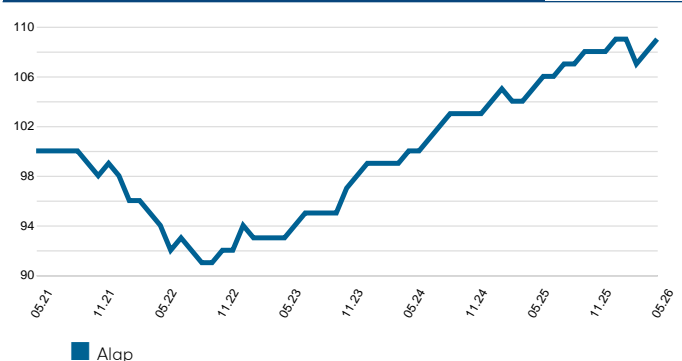
**Naptári évekre vetített teljesítmény - EUR (%)**

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Alap	-	-	-2,3	4,4	1,1	-0,5	-6,5	6,4	5,1	4,8

**12 havi teljesítmény - EUR (%)**

Május	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Alap	-	-	0,7	-2,3	6,1	-5,7	-1,0	7,0	5,3	3,4	

**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.

2026.05.31 felé mutatott teljesítmény – EUR (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Inklúzió óta 2017.12.13*
<b>Alap kumulatív növekedése</b>	0,4	-0,3	0,4	3,4	16,5	8,7	12,8
<b>Alap évre vetített növekedése</b>	-	-	-	3,4	5,2	1,7	1,4

\* A teljesítmény kezdő dátuma.

Árfolyam-ingadozás és kockázat

<b>Évre vetített árfolyam-ingadozás: alap (%)</b>	2,16
<b>Sharpe-ráta: alap</b>	1,00

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
<b>Disztribúciós hozam (%)</b>	4,2
<b>Tényleges duráció</b>	2,2
<b>Folyó hozam (%)</b>	5,9
<b>Árrés időtartama</b>	3,0
<b>Időszaki árrés (DTS)</b>	420
<b>Tartások száma</b>	523
<b>Nevek száma</b>	330
<b>Opcióhoz igazított árrés (bázispont)</b>	120,9
<b>Lejáratig számított hozam (%)</b>	5,8
<b>Átlagos hitelminősítés (exponenciális)</b>	BB+
<b>Átlagos hitelminősítés (lineáris)</b>	BBB
<b>Átlagos futamidő (év)</b>	8,2
<b>Átlagos kamatszélvény (%)</b>	5,3

Eszközelosztás (derivatívák nélkül) (% TNA)

	Alap
Kincstár	0,73
Indexhez kapcsolódó	0,08
Befektetési fokozatú - szuv./nemz. fel./ügyn.	5,48
Investment Grade - Financials	24,06
Investment Grade - Non-Financials	21,71
Investment Grade - ABS	8,13
Investment Grade - Emerging Markets	3,70
Magas hozamú	32,42
Hitel-nemfizetési csereügyletek indexe	0,00
Egyéb	0,19
Kamatderivatívák	0,00
FX/Derivative P&L	0,34
Pénzeszközök	3,17
Kerekítéses korrekció	-0,01
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>

Ágazati pozicionálás (derivatívák nélkül) (% TNA)

	Alap
Kincstár	1,02
Kvázij/Szuv./Nemz. fel./Ügyn.	10,43
Állami jelzálog-fedezettű értékpapírok	0,00
Bankok és brókerek	19,87
Biztosítás	1,99
Ingatlan	1,13
Egyéb pénzügyek	11,26
Exportiparág	1,56
Tőkejavak	4,06
Ciklikus fogyasztási	15,22
Nem ciklikus fogyasztási	3,27
Energiaipar	3,18
Szállítás	4,34
Technológia	1,40
Kommunikáció	5,17
Egyéb ipari	0,94
Közmű	3,61
Fedezve	0,00
Non Agency	0,76
Eszközalapú értékpapírok/jelzálogalapú értékpapírok	7,28
Nincs besorolva	0,00
Hitel-nemfizetési csereügyletek indexe	0,00
Kamatderivatívák	0,00
FX/Derivative P&L	0,34
Pénzeszközök	3,17
Kerekítéses korrekció	0,00
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>

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.

**Regionális kitétség – a kibocsátó illetőségétől függően (% TNA)**

	<b>Alap</b>
Multinacionális	0,07
Egyesült Államok (és egyéb amerikai)	21,93
Kanada	0,99
Egyesült Királyság (és Írország)	17,04
Franciaország	6,86
Németország (és Ausztria)	9,21
Benelux államok	2,11
Skandinávia	4,88
Földközi-tengeri partvidék országai	6,35
Svájc	0,66
Egyéb Európa	0,35
Japán	4,53
Ausztrália és Új-Zéland	1,69
Ázsia (Japán és Ausztrália kivételével)	3,09
FÁK és Kelet-Európa	6,96
Latin-Amerika	5,85
Közel-Kelet/Észak-Afrika	2,05
Szubszaharai Afrika	1,87
Egyéb	0,00
Nincs besorolva	0,00
FX/Derivative P&L	0,34
Hitel-nemfizetési cseréügyletek indexe	0,00
Pénzeszközök	3,17
Kerekítési korrekció	0,00
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>

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

	<b>Alap</b>
(F) FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,53
(ARNDTN) AROUNDTOWN SA	1,39
(BALDER) FASTIGHETS AB BALDER	1,35
(EDF) ELECTRICITE DE FRANCE SA	1,34
(MEX) UNITED MEXICAN STATES	1,18
(STLA) STELLANTIS 6.25%/VAR PERP RGS	1,07
(GM) GENERAL MOTORS FINL CO	0,97
(MS) MORGAN STANLEY	0,96
(SUMITR) SUMITOMO MITSUI TR BK LT	0,95
(MUFG) MITSUBISHI UFJ FIN GRP	0,95

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)**

	<b>Névérték</b>	<b>Alap Reálérték</b>	<b>ÖSSZESEN</b>
EUR	1,17	0,00	1,17
USD	0,81	0,00	0,81
GBP	0,16	0,00	0,16
JPY	0,00	0,00	0,00
CAD	0,00	0,00	0,00
Egyéb	0,06	0,00	0,06
Kerekítési korrekció	0,00	0,00	0,00
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>2,20</b>	<b>0,00</b>	<b>2,20</b>

**Hitelminősítés (derivatívák nélkül) (% TNA)**

	<b>Alap</b>
AAA/Aaa	4,15
AA/Aa	5,30
A	17,27
BBB/Baa	37,18
BB/Ba	27,08
B	5,32
CCC és az alábbi	0,00
Nincs minősítve	0,19
Kamatderivatívák	0,00
FX/Derivative P&L	0,34
Pénzeszközök	3,17
Kerekítési korrekció	0,00
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>

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

	<b>Alap</b>
Kormánygaranciával	0,09
Fedezve	0,00
Senior	28,13
Járadékos (Tier 2) tőke	0,00
Járadékos (Tier 2) tőke (feltételesen átváltható kötvény)	0,00
1. fokozat	0,00
Kiegészítő alapvető (Tier 1) tőke	4,78
Biztosítótársaságok hibrid eszközei	1,02
Egyéb	1,25
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>35,27</b>

**ESG-metrikák**

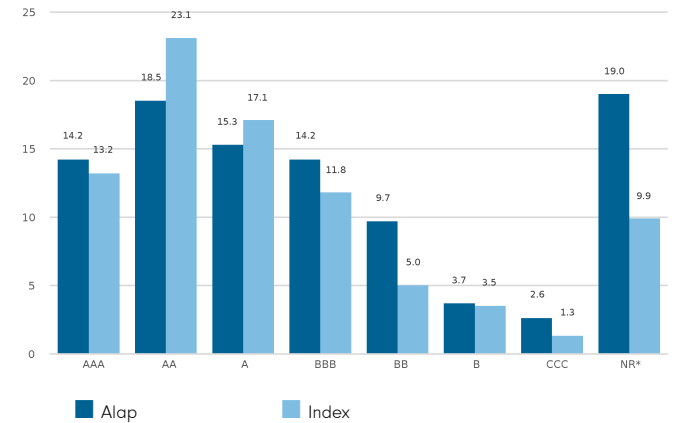
A tájékoztató a fent jelzett időpontban érvényes pillanatkép a portfólióról. Az ESG-minősítések megoszása idővel változhat. A portfóliókezelő a befektetési döntések részeként használhat MSCI ESG-minősítéseket vagy Fidelity ESG-minősítéseket. A termékspecifikus információkról a Fidelity helyi weboldalán 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 megoszását is) csak tájékoztató jelleggel tüntetjük fel.

**Fenntarthatósági jellemzők (31.05.2026)**

	Alap	Index
Az alapok ESG szerinti minősítése az MSCI-nál (AAA-CCC)	<b>A</b>	<b>N/R</b>
Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás (tCo2e/\$M bevétel)	<b>124,8</b>	<b>161,2</b>
SFDR-minősítés	<b>8</b>	<b>N/A</b>

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

**Az MSCI ESG minősítéseinek megoszása % (31.05.2026)**



Az Alap ESG szerinti minősítése a 2026.03.31-i befektetési állományon alapul, 79,8%-os biztonsági fedezettel. A szén-dioxid-intenzitásra vonatkozó adatok a 2026.05.31-i állományokon alapulnak, 71,3%-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 megoszása:** Itt látszik az ESG-minősítések százalékos megoszása 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 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 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=44,97%) és a portfólióforgalmazási költsége (Portfolio Turnover Cost, PTC=0,00%), ahol fel van tüntetve:** Az SRD II irányelv nem határozza meg módszertant ezekhez az értékekhez; a mi módszertanunk a következő:  $PTR = (\text{értékpapír-vásárlás} + \text{értékpapír-eladás}) \text{ minusz (egységek jegyese + egységek visszaváltása), osztva az alap előző 12 havi átlagos értékével, szorozva 100-zal. A PTR kiszámításából kimarad minden olyan alap, amely a Fidelity Institutional Liquidity Funds alapokat érintő kereskedést folytat. PTC} = PTR \text{ (felső határ: 100\%)} \times \text{tranzakciós költség, ahol a tranzakciós költséget a portfólió tranzakciós költségeinek ex-post (azaz az előző 12 hónapra vonatkozó) MiFID-közzététele alapján számítják ki, majd ebből vonják ki az implicit költségeket.}$

**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 hozamát 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 kockázatahoz 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 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 (a 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 jobban 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 kockázatahoz 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.

**R<sup>2</sup>:** 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 R<sup>2</sup> 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 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 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 számlák 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 találhatóak 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 pénzsem és egyéb tényező alapján), kivéve, ha egy kevésbé kelendő befektetési jegy-osztály teljesítményelőzményei sokkal régebre nyúlnak vissza. Abban tér el a legregébbi befektetési jegy-osztálytól mint adatponttól, hogy jegyezhető osztálynak kell lennie, viszont nem minden piacon jegyezhető az adott régió legregébbi 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 tőzsdéi határidős ügyletek, az inflációs csereügyletek és a kamatsereügyletek. A Nominális alap név a nominális hozamokra való érzékenységre utal, míg a Realalap név az inflációhoz kötött/realhozamokra 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 tőzsdéi 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 irányú megjegyzés hiányában a portfóliószintű jellemzőket az összes eszközosztályra kiterjedő súlyozással összesítettük. Ez magában foglalja a tőrszrésvényekkel, az elsőbbségi és a nemteljesítő értékpapirokkal 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 középárnyományának 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 kötelezettséggel 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 opció) tartalmazó kötvényekre vonatkozó durációsámítás. 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 kamatsereügyletek hatását 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 mérőszámként 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 alappa fektet be, az egy befektetési állománynak számít. A határidős (deviza) ügyletek nem tartoznak ide. Ezek olyan határidős szerződések, 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 közlebbi, 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 befektetőnek, hogy az erodálna az alap tőkeértékét. Mértéke kisebb az Osztalékhozamnál, mivel minden olyan tőkevesztés megjelenik a kiszámításában, amely felmerülne a névértéküknél magasabb áron megvásárolt kötvény visszaváltásakor. A Mögöttes hozamból le kell vonni az alap folyó költségeit, de nem részei a bármennyű jegyzési díjak. A Mögöttes hozamot az adók levonása előtt számítják ki, ezért a befektetőket osztalékadó-fizetési kötelezettséggel terhelik.

\* 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 európai egységei a hitelállományban maradnak.

**Diszkontmarzs:** A diszkontmarzs (DM) a változó kamatozású értékpapír alapú szolgáltató indexen vagy a változó kamatozású értékpapír referenciakamatláb 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 befektetési kezelőként az Észak-Amerikai 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 piacra vitele érdekében tett intézkedéseit megszüntesse. Ezen megszüntetésről előzetes értesítéssel Luxemburgban kell lennie.

Morningstar éves alapon számított növekedési ráták, összhozam, a szektor medián teljesítménye és rangsorok – Adatforrás – © 2026 Morningstar, Inc. Minden jog fenntartva. A jelen dokumentumban foglalt információk: (1) a Morningstar és/vagy tartalomszolgáltatói tulajdonát képezik; (2) nem másolhatók vagy terjeszthetők; és (3) nem garantáltan pontosak, hiánytalanok és időszerekek. Sem a Morningstar, sem tartalomszolgáltatói nem felelősek a jelen információk használatából származó károkért és veszteségekért.

Ezt a befektetési jegy-osztályt az alábbi helyeken regisztrálták és forgalmazzák: Ausztria, Belgium, Cseh Köztársaság, Franciaország, Katar, Lengyelország, Liechtenstein, Luxemburg, Magyarország, Málta, Németország, Olaszország, Omán, Portugália, Spanyolország, Szlovákia.

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> weboldáról, 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.

**Franciaország** : Kiadja a FIL Gestion porttőliőkezelő 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.r.l (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).

**Málta** : A Fidelity Funds alapot Máltán a BOV Asset Management Limited hirdeti meg az EU ÁÉKBV-irányelve, a befektetési szolgáltatásokról szóló máltai törvény 370. fejezete és a befektetési szolgáltatásokról szóló máltai törvény (ÁÉKBV-k forgalmazásáról szóló) szabályozásának 370.18. számú kiegészítő jogszabálya alapján.

**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 címetzettjét 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 szerezhetők 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.r.l 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.

CL24091401 Hungarian 83050 T101c