

## Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

**Stratégia:** A portfóliókezelők keresik a lehetőséget arra, hogy a víz- és hulladékgazdálkodási ágazathoz kapcsolódó termékek és szolgáltatások tervezésében, előállításában vagy értékesítésében érintett globális vállalatokba fektessenek be. A stratégia olyan támogató háttérrel bír, amelyet például a népességnövekedés, a környezeti korlátok, a támogató szabályozás, a városiasodás üteme és a globális jólét megteremtése mint globális megatrendek erősítenek meg. Az alap a portfólió kialakítására korlátozások nélküli megközelítést alkalmaz, amelynél a portfóliókezelők a hosszú távú vállalati alapmutatókra összpontosítanak. Az alap arra törekszik, hogy befektetési és kockázatfigyelési eljárásaiba integrálja a környezetvédelmi-társadalmi-irányítási (ESG) kérdéseket, ami a teljes portfóliónak kiemelkedően fenntartható jelleget ad.

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

**Befektetési politika:** Az alap eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyek a világ bármely pontján működhetnek, akár feltörekvő piacokon is. Az alap célja, hogy a víz és a hulladék tematikájához kapcsolódóan használt termékek és szolgáltatások tervezésében, előállításában vagy értékesítésében érintett vállalatokba fektessen be. A víz tematika azokat a vállalatokat foglalja magában, amelyek a víz előállításában, kezelésében, tisztításában, szállításában és elosztásában, a víz energiatermelési célú felhasználásában, valamint a vízigény csökkentését segítő megoldásokban érintettek. A hulladék tematika azokat a vállalatokat foglalja magában, amelyek a hulladék gyűjtésében, hasznosításában, válogatásában, ártalmatlanításában és újrafeldolgozásában érintettek, valamint azokat az üzleti tevékenységeket, amelyek a hatékonyság javítását és a termelt hulladék mennyiségének csökkentését segítik elő. A hulladék tematikához tartoznak azok a vállalatok is, amelyek a hulladékviz, a szennyvíz, a szilárd, folyékony és vegyi hulladék kezelésére, valamint az ezen tevékenységek kapcsán igénybe vett tanácsadási vagy mérnöki szolgáltatásokra szakosodtak. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap (összességében) az eszközöknek kevesebb mint 30%-át fektetheti be (közvetlenül és/vagy közvetve) kínai A és B részvényekbe.

## Alap- és befektetési-jegy-osztály adatok

|                                                                                                         |                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Az alap indulása:</b>                                                                                | 2018.11.07                                       |
| <b>Portfólió menedzser:</b>                                                                             | Cornelia Furse, Alexander Laing                  |
| <b>A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:</b>                                                       | 2021.02.10, 2025.01.01                           |
| <b>Évek száma a Fidelity-nél:</b>                                                                       | 16, 15                                           |
| <b>Alap mérete:</b>                                                                                     | HUF 248.788m                                     |
| <b>Pozíciók száma az alaphoz:</b>                                                                       | 40                                               |
| <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>Részvényosztály indítása:</b>                                                                        | 2019.04.24                                       |
| <b>Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):</b>                                      | 4.615                                            |
| <b>Részvényosztály ISIN:</b>                                                                            | LU1984161858                                     |
| <b>Befektetési-jegy-osztály, SEDOL:</b>                                                                 | BJLZ3T6                                          |
| <b>Befektetési-jegy-osztály, WKN:</b>                                                                   | A2PHXW                                           |
| <b>Bloomberg:</b>                                                                                       | FSWWAAH 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>                                                       | 1,90% (2025.04.30)                               |
| <b>Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:</b>                               | 1,50%                                            |
| <b>Hasonló alapok köre:</b>                                                                             | Morningstar EAA Fund Sector Equity Water         |
| <b>Elsődleges referenciaindex innen:</b>                                                                | MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net)         |
| <b>2019.04.24:</b>                                                                                      |                                                  |
| <b>Összehasonlító referenciaindex innen:</b>                                                            | MSCI ACWI Index (Net)                            |
| <b>2019.04.24:</b>                                                                                      |                                                  |
| <b>Aktív pozíció:</b>                                                                                   | 99,1%                                            |
| <b>Ajánlott tartási idő:</b>                                                                            | 5,0 Év                                           |
| Egyéb részvényosztályok is elérhetőek lehetnek. Kérjük, további részletekért olvassa el a tájékoztatót. |                                                  |

## Részvénykitettség (% TNA)

|                          | Kitettség (% TNA) |
|--------------------------|-------------------|
| <b>Saját tőke</b>        | <b>99,3</b>       |
| Egyéb                    | 0,0               |
| Nem befektetett készpénz | 0,7               |

## Pozíciók koncentrációja (% TNA)

|               | Alap | Index |
|---------------|------|-------|
| Legnagyobb 10 | 39,1 | 41,8  |
| Legnagyobb 20 | 68,4 | 77,9  |
| Legnagyobb 50 | 99,3 | 100,0 |

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.

## Fontos tudnivalók

Az Ön befektetésének értéke emelkedhet és csökkenhet 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 döntést meghozná, kérjük, olvassa el az alap tájékoztatóját és a kiemelt befektetői információk dokumentumát (Key Investor Information Document, KIID). 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. Az alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényesülését. Ha a Befektetéskezelő a fenntartható jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaira összpontosít, akkor az ilyen fókuszú mellőző hasonló alapokkal összevetve ez kedvezőtlenül befolyásolhatja az alap befektetési teljesítményét. Az értékpapírok fenntartható jellemzői idővel változhatnak. Amikor egy meghirdetett alap esetében fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokat is megadnak, a befektetésre vonatkozó döntésnek figyelembe kell vennie a meghirdetett alap Tájékoztatóban részletezett összes jellemzőjét vagy célkitűzését. A fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokra vonatkozó információkat az SFDR (fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételről szóló) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

## Földrajzi kitettség (% NEÉ)

|                                   | Alap        | Index        | Relatív |
|-----------------------------------|-------------|--------------|---------|
| Amerikai Egyesült Államok         | 55,7        | 66,3         | -10,6   |
| Japán                             | 9,9         | 3,9          | 5,9     |
| Egyesült Királyság                | 7,5         | 10,2         | -2,7    |
| Brazília                          | 5,0         | 4,0          | 1,0     |
| Franciaország                     | 4,1         | 4,2          | -0,1    |
| Hollandia                         | 3,9         | 0,0          | 3,9     |
| Olaszország                       | 3,0         | 0,5          | 2,6     |
| Kanada                            | 2,9         | 0,0          | 2,9     |
| Dánia                             | 2,8         | 0,0          | 2,8     |
| Németország                       | 2,5         | 3,6          | -1,1    |
| Egyéb                             | 2,0         | 7,3          | -5,3    |
| <b>Teljes földrajzi kitettség</b> | <b>99,3</b> | <b>100,0</b> |         |
| Egyéb index/nincs besorolva       | 0,0         | 0,0          |         |
| <b>Teljes részvénykitettség</b>   | <b>99,3</b> | <b>100,0</b> |         |

## Ágazati/iparági kitettség

| Ágazat GICS                            | Alap        | Index        | Relatív |
|----------------------------------------|-------------|--------------|---------|
| Iparcikk                               | 62,2        | 70,3         | -8,2    |
| Közművek                               | 21,7        | 27,6         | -5,9    |
| Nyersanyagok                           | 8,5         | 0,0          | 8,5     |
| Egészségügy                            | 3,1         | 0,0          | 3,1     |
| Információtechnológia                  | 2,4         | 2,1          | 0,3     |
| Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek | 1,4         | 0,0          | 1,4     |
| <b>Teljes ágazati kitettség</b>        | <b>99,3</b> | <b>100,0</b> |         |
| Egyéb index/nincs besorolva            | 0,0         | 0,0          |         |
| <b>Teljes részvénykitettség</b>        | <b>99,3</b> | <b>100,0</b> |         |

## Kapitalizáció szerinti kitettség (% TNA)

| HUF                                    | Alap        | Index        | Relatív |
|----------------------------------------|-------------|--------------|---------|
| >10 Mrd                                | 99,0        | 100,0        | -1,0    |
| 5-10 Mrd                               | 0,0         | 0,0          | 0,0     |
| 1-5 Mrd                                | 0,0         | 0,0          | 0,0     |
| 0-1 Mrd                                | 0,0         | 0,0          | 0,0     |
| <b>Tőzsdei érték teljes kitettsége</b> | <b>99,0</b> | <b>100,0</b> |         |
| Index/besorolva                        | 0,3         | 0,0          |         |
| <b>Teljes részvénykitettség</b>        | <b>99,3</b> | <b>100,0</b> |         |

## Kockázat Mutató

Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat



A kockázatokról teljes körű tájékoztatást a Tájékoztatóban talál.

#### Legnagyobb pozíciók (% TNA)

|                               | Ágazat GICS  | Földrajzi elhelyezkedés   | Alap | Index | Relatív |
|-------------------------------|--------------|---------------------------|------|-------|---------|
| SEVERN TRENT PLC              | Közművek     | Egyesült Királyság        | 5,3  | 3,8   | 1,4     |
| BALL CORP                     | Nyersanyagok | Amerikai Egyesült Államok | 4,2  | 0,0   | 4,2     |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA       | Közművek     | Franciaország             | 4,1  | 4,2   | -0,1    |
| AALBERTS NV                   | Iparcikkek   | Hollandia                 | 3,9  | 0,0   | 3,9     |
| SANEAMENTO BASICO DE SP (CIA) | Közművek     | Brazília                  | 3,8  | 4,0   | -0,2    |
| TETRA TECH INC NEW            | Iparcikkek   | Amerikai Egyesült Államok | 3,8  | 2,6   | 1,2     |
| IDEX CORPORATION              | Iparcikkek   | Amerikai Egyesült Államok | 3,7  | 4,4   | -0,6    |
| CLEAN HARBORS INC             | Iparcikkek   | Amerikai Egyesült Államok | 3,7  | 0,0   | 3,7     |
| VERALTO CORP                  | Iparcikkek   | Amerikai Egyesült Államok | 3,6  | 4,1   | -0,4    |
| FERGUSON ENTERPRISES INC      | Iparcikkek   | Amerikai Egyesült Államok | 3,1  | 4,2   | -1,1    |

#### Teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelent előrejelzést a jövőbeli hozamokra nézve. Az alap hozama az árfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet. A teljesítmény a befektetések kiválasztásához, a kockázatfigyeléshez és a teljesítmény-összehasonlításhoz használt elsődleges indexszel (lásd az Alap és befektetési jegy-osztály adatai részt), valamint a kizárólag kiegészítő teljesítmény-összehasonlítást szolgáló, de az alap kezelését nem befolyásoló összehasonlító indexszel (lásd az Alap és befektetési jegy-osztály adatai részt) összevetve egyaránt látszódik. Felhívjuk figyelmét, hogy az alap aktív kezelés alatt áll, és mindkét referenciaindextől eltávolodhat. Ennek a kettős referenciaindexre épülő megközelítésnek az a célja, hogy segítsen a befektetőknek értelmezni a teljesítményt mind az alap konkrét tematikáján belül, mind a tágabban vett piac vonatkozásában. Az alábbi diagramon látható indexteljesítmény az aktuális index hatálybalépése előtt (lásd az Alap- és befektetési jegy-osztály adatai c. részt) a korábban használt indexre/indexekre vonatkozik. Ezekről az indexekről további részletek az éves jelentésekben és beszámolóknak találhatók.

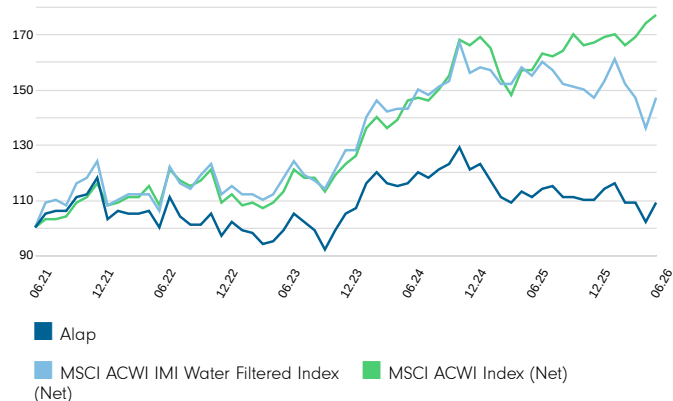
#### 12 havi teljesítmény - HUF (%)

| jún.<br>jún.                             | 2016<br>2017 | 2017<br>2018 | 2018<br>2019 | 2019<br>2020 | 2020<br>2021 | 2021<br>2022 | 2022<br>2023 | 2023<br>2024 | 2024<br>2025 | 2025<br>2026 |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Alap                                     | -            | -            | -            | 5,2          | 31,6         | 0,3          | -0,9         | 16,6         | -4,1         | -2,1         |
| MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) | -            | -            | -            | 9,4          | 40,2         | 6,4          | 11,1         | 20,8         | 8,3          | -5,2         |
| MSCI ACWI Index (Net)                    | 13,3         | 15,2         | 6,3          | 13,7         | 30,6         | 8,0          | 5,0          | 28,7         | 7,3          | 13,1         |

#### Naptári évekre vetített teljesítmény - HUF (%)

|                                          | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 | 2025 |
|------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| Alap                                     | -    | -    | -    | -    | 10,4 | 33,9 | -17,9 | 8,4  | 15,1 | -9,7 |
| MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) | -    | -    | -    | -    | 13,3 | 44,1 | -9,3  | 14,4 | 21,8 | -5,7 |
| MSCI ACWI Index (Net)                    | -    | -    | -    | -    | 17,0 | 29,6 | -5,5  | 12,7 | 34,9 | 0,7  |

#### Kumulatív teljesítmény - HUF (a bázisét 100-nak tekintve)



#### Árfolyam-ingadozás és kockázat

|                                            |       |                                 |       |
|--------------------------------------------|-------|---------------------------------|-------|
| Évre vetített árfolyam-ingadozás: alap (%) | 14,57 | Évre vetített alfa              | -3,45 |
| Relatív volatilitás                        | 1,00  | Béta                            | 0,92  |
| Sharpe-ráta: alap                          | -0,35 | Évre vetített követési hiba (%) | 5,95  |
| Információs-ráta                           | -0,74 |                                 |       |
| R <sup>2</sup>                             | 0,84  |                                 |       |

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, HUF pénznemben, díjak nélkül. A piacmutatókat a RIMES, a többi adatot harmadik fél, például a Morningstar szolgáltatja. A meghirdetett befektetés egy alap részjegyeinek vagy befektetési jegyeinek megvásárlását jelenti, nem pedig az alap tulajdonában lévő adott mögöttes eszközök megvásárlását.

## 2026.06.30 felé mutatott teljesítmény – HUF (%)

|                                                                   | 1hó | 3hó  | Év eleje óta | 1év  | 3év  | 5év  | Indulás óta<br>2019.04.24* |
|-------------------------------------------------------------------|-----|------|--------------|------|------|------|----------------------------|
| <b>Alap kumulatív növekedése</b>                                  | 7,1 | -0,5 | -0,8         | -2,1 | 9,4  | 8,8  | 53,8                       |
| <b>MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) cumulative growth</b> | 7,5 | -3,6 | -0,4         | -5,2 | 24,0 | 46,6 | 126,0                      |
| <b>MSCI ACWI Index (Net) cumulative growth</b>                    | 1,8 | 6,8  | 5,9          | 13,1 | 56,2 | 77,1 | 161,3                      |
| <b>Alap évre vetített növekedése</b>                              | -   | -    | -            | -2,1 | 3,1  | 1,7  | 6,2                        |
| <b>MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) annualised growth</b> | -   | -    | -            | -5,2 | 7,4  | 7,9  | 12,0                       |
| <b>MSCI ACWI Index (Net) annualised growth</b>                    | -   | -    | -            | 13,1 | 16,0 | 12,1 | 14,3                       |
| <b>Hasonló alapok körén belüli elhelyezkedése</b>                 |     |      |              |      |      |      |                            |
| <b>Y-ACC-USD</b>                                                  | 10  | 8    | 10           | 10   | 16   | 17   |                            |
| <b>Alapok teljes száma</b>                                        | 26  | 26   | 26           | 25   | 24   | 19   |                            |
| <b>Kvartilis besorolása**</b>                                     | 2   | 2    | 2            | 2    | 3    | 4    |                            |

\* A teljesítmény kezdő dátuma.

\*\* A kvartilisbesorolás a Morningstar által meghatározottak szerint az alap elsődleges befektetési osztályára vonatkozik, amelyik eltérhet attól a befektetési osztálytól, amelyet ez a tájékoztató ismertet. A kvartilisbesorolás a hosszabb időtávon nyújtott teljesítményt értékeli egy 1-től 4-ig terjedő skálán. Az 1-es érték azt jelzi, hogy az adott elem a minta felső 25%-ába tartozik, és így tovább. A besorolás a Peer Group Universe-ben feltüntetett teljesítményadatokon alapul. Ezek a teljesítményadatok az Investment Association módszertanával összhangban bővíthetnek a kapcsolódó múltbeli befektetési osztály teljesítményadataival, és előfordulhat, hogy az adatok nem ugyanahhoz az osztályhoz tartoznak, mint amelyről ez a tájékoztató szól. A kvartilisbesorolás a Fidelity International egyik belső kalkulációja. A besorolás befektetési osztályonként eltérő lehet.

## ESG-metrikák

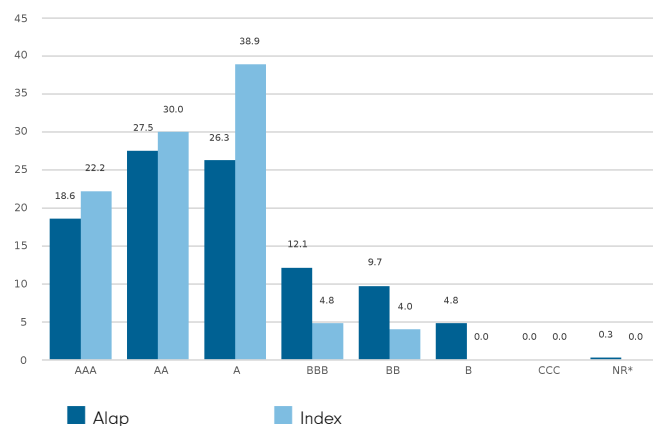
A tájékoztató a fent jelzett időpontban érvényes pillanatkép a portfólióról. Az ESG-minősítések megoszlása idővel változhat. A portfóliókezelő a befektetési döntések részeként használhat MSCI ESG-minősítéseket vagy Fidelity ESG-minősítéseket. A termékspecifikus információkról a Fidelity helyi weboldalon 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)                   | <b>A</b>     | <b>N/R</b>   |
| Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás (tCo <sub>2</sub> e/\$M bevétel) | <b>183,2</b> | <b>105,7</b> |
| SFDR-minősítés                                                            | <b>8</b>     | <b>N/A</b>   |

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, 97,3%-os biztonsági fedezettel. A szén-dioxid-intenzitásra vonatkozó adatok a 2026.06.30-i állományokon alapulnak, 99,0%-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 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-minősítést** 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=42,41%) és a portfólióforgalmazási költsége (Portfolio Turnover Cost, PTC=0,01%), ahol fel van tüntetve:** Az SRD II irányelv nem határozza meg módszertant ezekhez az értékekhez; a mi módszertanunk a következő:  $PTR = (\text{értékpapír-vásárlás} + \text{értékpapír-eladás}) \text{ minusz (egységek jegyése + egységek visszaváltása), osztva az alap előző 12 havi átlagos értékével, szorozva 100-zal.}$  A PTR kiszámításából kimarad minden olyan alap, amely a Fidelity Institutional Liquidity Funds alapokat érintő kereskedést folytat.  $PTC = PTR \text{ (felső határ: } 100\%) \times \text{tranzakciós költség, ahol a tranzakciós költséget a portfólió tranzakciós költségeinek exp-post (azaz az előző 12 hónapra vonatkozó) MiFID-közzététele alapján számítják ki, majd ebből vonják ki az implicit költségeket.}$

### Volatilitás és kockázat

**Évesített volatilitás:** annak a mérőszáma, hogy egy alap vagy egy összehasonlító piaci index hozama mennyire ingadozott a korábbi értékeiből képzett átlag körül (más néven „szórás”). Előfordulhat olyan eset, hogy két alap hozama adott időszak során megegyezik. Annak az alapnak az évesített volatilitása alacsonyabb, amelynek a havi hozamai kevésbé ingadoztak, ezért a 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 számításokor évesített számokat kell használni.

**Évesített alfa:** az alap (bétára alapozott) várható hozama és az alap aktuális hozama közötti különbség. Ha az alfa értéke pozitív, az azt jelenti, hogy az alap magasabb hozamot termelt, mint azt a bétája alapján várni lehetett.

**Béta:** olyan mutató, amely az alap piaci mozgásokkal szembeni 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.

**R<sup>2</sup>:** 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 R<sup>2</sup> értéke 0,5 vagy alacsonyabb, akkor az alap bétája (és ezért alfa is) nem megbízható mutató (amiatt, mert alacsony a korreláció az alap és az index között).

### Múltbeli hozam

Egy alap múltbeli hozama az előző 12 hónap során megállapított osztalékain alapul. A múltbeli hozamot úgy számolják ki, hogy az adott időszakban megállapított osztalékrátákat összeadják, majd a kapott eredményt elosztják a közzététel napján érvényes árfolyammal. Előfordulhat, hogy a megállapított osztalékokat nem erősíti meg, illetve ezek módosulhatnak is. Amennyiben nem létezik a megállapított osztalék 12 hónapra vonatkozóan adat, a múltbeli hozamot nem teszik közzé.

### Szektoralis/ágazati besorolás

**GICS:** A Global Industry Classification Standard (globális iparági osztályozási szabvány) egy elsősorban az MSCI és az S&P indexek között használt taxonómia, amelyben minden vállalat 11 ágazat, 24 iparági csoport, 69 iparág és 158 alágazat valamelyikéhez rendelődik a fő üzleti tevékenysége alapján. További tudnivalók a következő címen találhatók: <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 találhatók: <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) részvénytőrségi 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.

**PNAV:** A PNAV (Performance Net Asset Value – teljesítményarányos nettó eszközérték) segítségével kiszámítható, hogy az adott alap hogyan teljesített volna, ha az értékelési pontja igazodott volna az indexhez. Kiszámítása a hónap végén történik az alap eszközeinek ártértekkelésével, amely során az indexhez való igazodás érdekében a piac záróárfolyamait, illetve a WM/Reuters standard záró (brit idő szerint 16:00 órakor rögzített) devizaárfolyamait alkalmazzuk, továbbá kiszűrjük a Fidelity International valós értékre vagy swing árazásra vonatkozó irányelveiből származó kiigazításokat. Ez a simulált teljesítmény csak szemléltetési célokat szolgál. A PNAV alapján nincs ügyféli ügyletkötés.

### Folyó költségek

A folyó költségek azokat a költségeket mutatják, amelyek az év folyamán terhelik az adott alapot. Az alap pénzügyi évének végén számítják ki, és az összege évről évre változhat. A rögzített folyó költségű eszközosztályokban a folyó költségek nem változhatnak évről évre. Új alaposztályoknál vagy 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 évzárásának részleteit is) további információk találhatóak a legfrissebb Tájékoztató költségekről szóló részében.

**Elsődleges befektetési jegy-osztály:** a Morningstar határozza meg, ha az elemzés alaponként 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 legfrissebb befektetési jegy-osztálytól mint adatponttól, hogy jegyezhető osztálynak kell lennie, viszont nem minden piacon jegyezhető az adott régió legfrissebb befektetési jegy-osztálya. Az Elsődleges befektetési jegy-osztály emellett kategóriaalapú is, tehát az alaplál az egyes jegyezhető osztályok és kategóriák összes kombinációjának megvan a maga elsődleges befektetési jegy-osztálya.

### Fontos tudnivalók

Ez egy marketingcéllú 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 befektetéskezelői 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 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 garantáltak pontosak, hiánytalanok és időszerűek. 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, Katar, Luxemburg, Magyarország, Omán.

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> weboldallal, a forgalmazóinktól, saját pénzügyi tanácsadójától vagy a banktől, 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 weboldalon tájékozódhatnak, amely az alábbi hivatkozáson keresztül érhető el a saját illetékesség szerinti országot kiválasztva: <http://www.fidelityinternational.com> (Termékek és szolgáltatások). Minden dokumentáció és információ a kiválasztott ország helyi vagy elfogadott európai nyelven jelenik meg.

CL24091401 Hungary 15668 T1c