

## Stratégia

Ez a Fidelity Systematic Equities csapata által kezelt alap az abszolút hozamok diverzifikált forrását jelenti a befektetőknek. Teljes szélességében és mélységében utat nyit a Fidelity fundamentális kutatásának azzal, hogy long kitettséget vesz fel a legmeggyőzőbb vásárlásra ajánlott vállalatok papírjaiban és short kitettséget a legmeggyőzőbb eladásra ajánlott vállalatokéban egy olyan portfólión belül, amely körülbelül 150-200 részvényt tartalmaz. Ez az alap elsősorban a részvénykiválasztás útján igyekszik pozitív hozamot nyújtani. Piacsemleges, és nem ad túlsúlyt papíroknak a béta mutató, a stílus, az ország vagy az ágazat alapján. A hozam egységesen áramlik a befektetők felé, és az alap nem korrelál a piaci mozgások irányával, emellett más eszközosztályokkal gyenge korrelációt mutat. Ez azt jelenti, hogy egy adott időszakban más alapoktól eltérő módon kell működnie, és egy szélesebb portfólióban kell diverzifikációs előnyöket biztosítania.

## Befektetési cél és irányelvek

**Célkitűzés:** Az alap célja az, hogy közép-, illetve hosszú távon abszolút hozamot biztosítson.

**Befektetési politika:** Az alap eszközeinek legalább 70%-át a világ bármely pontján, így akár feltörekvő piacokon működő vállalatok részvényeibe, valamint pénzeszközökbe és pénzpiaci eszközökbe fekteti be. Az alap a következő eszközökbe fektethet be a feltüntetett százalékoknak megfelelő arányban: Kínai A és B részvényekbe (közvetlenül és/vagy közvetve): kevesebb mint 30% (összességében); Az alap részvényekkel szembeni nettó kitettsége jellemzően -30% és 30% közötti. Az alap megfelelő ingatlanbefektetési alapokkal (REIT-ekkel) szembeni kitettségre is törekedhet. A befektetéskezelő célja a referenciaindex felülteljesítése.

**Befektetési folyamat:** Az alap aktív kezelése során a befektetéskezelő a kvalitatív és kvantitatív piaci elemzést olyan fegyelmezett portfólióépítési folyamatban egyesíti, amellyel a befektetéseket különböző értékpapírokra irányulva tudja kihelyezni. Az alap vehet fel long pozíciót olyan értékpapírokban, amelyeket alulértékeltnek tartanak, valamint shortolhatja a túlértékeltnek tekintetteket. A befektetéskezelő a befektetési folyamata során figyelembe vesz fenntarthatósági kockázatokat. Bővebb tájékoztatást a „Fenntartható befektetési politika és ESG-integráció” részben talál.

**Származékos eszközök és technikák:** Az alap fedezeti, hatékony portfóliókezelési és befektetési célokra használhat származékos eszközöket.

**Referenciaindex:** Fedezett egynapos finanszírozási ráta (SOFR). Felhasználás: teljesítmény-összehasonlítás, felülteljesítés és a teljesítménydíj kiszámítása.

## Alap adatai

**Az alap indulása:** 2020.09.24

**Portfólió menedzser:** Matt Jones, Hiten Savani

**A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:** 2020.09.24, 2020.09.24

**Évek száma a Fidelity-nél:** 19, 14

**Alap mérete:** € 281m

**Pozíciók száma az alaphoz:** Hosszú 80 / Rövid 79

**Az alap referenciadevizája:** amerikai dollár (USD)

**Alap helye:** Luxemburg

**Alap jogi szerkezete:** SICAV

**Alapkezelő társaság:** FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

**Tőkegarancia:** Nem

\*A pozíciók meghatározása a jelen tájékoztató 3. oldalán, „Az adatok kiszámításának és bemutatásának módja” című részben található.

## Osztály adatai

Egyéb részvényosztályok is rendelkezésre állhatnak. További részletek a tájékoztatóban olvashatók.

**Az alap indulása:** 2020.09.24

**Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):** 11,88

**ISIN:** LU2210151341

**SEDOL:** BLD9KY4

**WKN:** A2QCNS

**Bloomberg:** FIARGAE LX

**Disztribúció típusa:** Felhalmozás

**Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):** 1,94% (2023.04.30)

**Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:** 1,50%

Teljesítménydíj: Teljesítménydíj: a túlteljesítés értékének 15%-a, ha az osztály meghaladja az Index egynapos kamathozamával kiigazított csúcscértékét. 0,94% év vége 30.04.23.

## Független értékelés

Az információk a közzététel időpontjában rendelkezésre álló legfrissebb információk. További részletekért lásd a szöveget. Mivel egyes hitelminősítő intézetek a múltbeli teljesítményt használhatják fel értékeléseik elkészítéséhez, ezek nem megbízható mutatói a jövőbeli eredményeknek.

**Morningstar Rating:** \*\*\*\*\*

A minősítés azt méri, hogy mennyire sikeresen talált az alap egyensúlyt a kockázat és a nyereség között más alapokhoz viszonyítva. A csillagok szerinti besorolás kizárólag a múltbeli teljesítményen alapszik, és a Morningstar azt javasolja a befektetőknek, hogy a csillagok segítségével azonosítsák azokat az alapokat, amelyeket érdemes tovább vizsgálni. Egy kategória felső 10%-ába tartozó alapok 5 csillagot érdemelnek, a következő 22,5% pedig 4 csillagot. A tájékoztatóban csak a 4 és 5 csillagos besorolások jelennek meg.

## Kockázat Mutató



A kockázati mutató mögött az a feltételezés áll, hogy Ön 3 évig tartja a terméket.

A tényleges kockázat ettől jelentősen eltérhet, ha korán eladja az eszközöket, és előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza.

Az összesített kockázati mutató arra vonatkozóan jelent útmutatást, hogy más termékekhez képest ennek a terméknek milyen a kockázati szintje. Megmutatja, hogy az alap mekkora valószínűséggel fog pénzt veszíteni a piaci mozgások vagy amiatt, mert nem tudunk Önnek fizetni. Ezt a terméket az 1-től 7-ig terjedő skálán a 3-es kategóriába soroltuk, amely közepes kockázati besorolás. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteséget közepes szintűnek minősíti, a rossz piaci feltételek pedig befolyásolhatják a fizetőképességet az Ön irányába. A hozamok a devizaárfolyamok mozgása következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. Ez a termék semmilyen védelmet nem foglal magában a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, így Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy egészét. Amennyiben a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. társaság nem tudja kifizetni az Önnek járó összeget, Ön a teljes befektetését elveszítheti.

## Fontos tudnivalók

Az Ön befektetésének értéke emelkedhet és süllyedhet is, valamint előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza, mint amennyit eredetileg befektetett. A származékos pénzügyi instrumentumok használata az alapon belül jelentős nyereséget vagy veszteséget eredményezhet. Ez az alap feltörekvő piacokra fektet be, amelyeknek más, fejlettebb piacokhoz mérten nagyobb lehet a volatilitása. Az alap ki lehet téve a pénzügyi veszteség kockázatának, ha a származékos instrumentumok ügyleti partnere a későbbiekben fizetési képtelenné válik. 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). 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 közzétételekről szóló) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures>.

A múltbeli teljesítmény nem jelent előrejelzést a jövőbeli hozamokra nézve. Deviza fedezeti ügyletet alkalmaz annak érdekében, hogy jelentősen csökkentse az ügyletkötési devizától eltérő devizában meghatározott befektetéseket érintő kedvezőtlen árfolyammozgások kockázatát. Az alap hozama az árfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet. A meghirdetett befektetés egy alap részjegyeinek vagy befektetési jegyeinek megvásárlását jelenti, nem pedig az alap tulajdonában lévő adott mögöttes eszközök megvásárlását.

**Teljesítménymutató(k)**

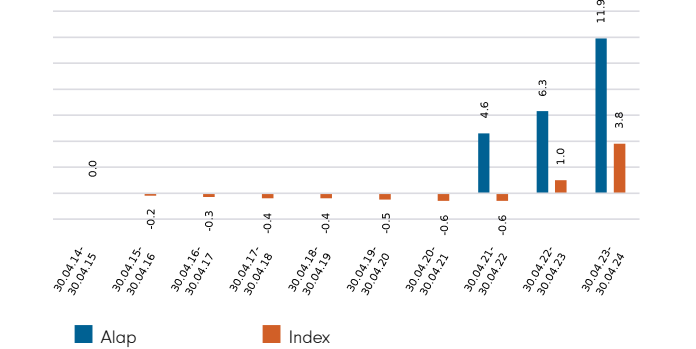
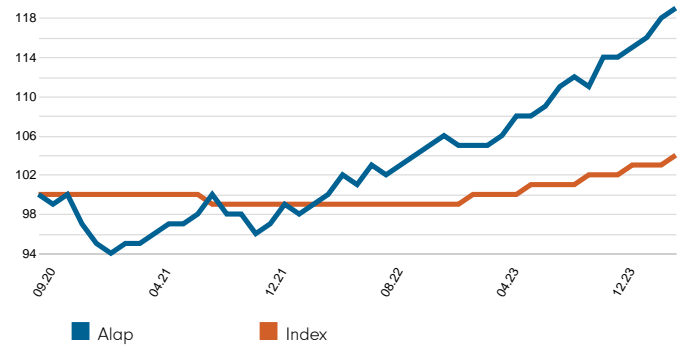
**Piaci index ekkortól innen: 2020.09.24**

Euro Short Term Rate Index

A piaci index kizárólag összehasonlítási célokat szolgál, kivéve, ha az első oldalon lévő Célok és befektetési irányelv kifejezetten hivatkozik rá. Ha az aktuális piaci index hatálybalépési dátuma a részvényosztály bevezetési időpontja utáni, akkor a teljes előzmény a Fidelitytől szerezhető be.

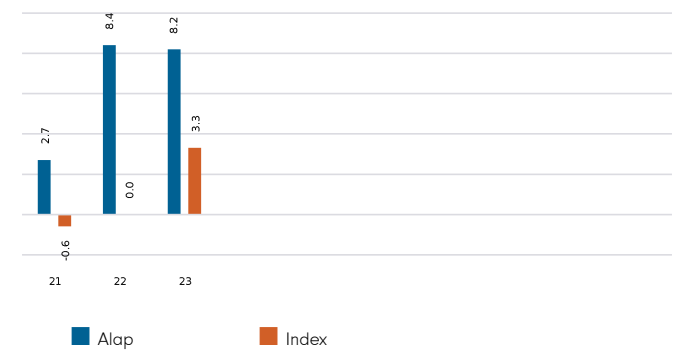
**Kumulatív teljesítmény – EUR (a bázisét 100-nak tekintve)**

**12 havi teljesítmény – EUR (%)**



A teljesítményt az utolsó öt évre mutatják be (vagy pedig az azon időszakban indított alapok indítása óta).

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



**2024.04.30 felé mutatott teljesítmény – EUR (%)**

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Indulás óta 2020.09.24*
<b>Alap kumulatív növekedése</b>	0,9	3,6	4,0	11,9	24,4	-	18,8
<b>Index kumulatív növekedése</b>	0,3	1,0	1,3	3,8	4,2	3,1	3,8
<b>Alap évre vetített növekedése</b>	-	-	-	11,9	7,5	-	4,9
<b>Index évre vetített növekedése</b>	-	-	-	3,8	1,4	0,6	1,0
<b>Hasonló alapok körén belüli elhelyezkedése</b>							
<b>Alapok teljes száma</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kvartilis besorolása**</b>	-	-	-	-	-	-	-

Az Index nem veszi figyelembe a devizafedezést. Előfordulhat, hogy az alap más befektetési jegy-osztályaihoz képest nagyobb különbség van a befektetési jegy-osztály múltbeli teljesítménye és az Index között. Az alap teljesítményének, ingadozásának és kockázati mutatóinak forrása a Fidelity. A teljesítmény nem tartalmazza az induló költséget. Alap: nav-nav, a jövedelem újrabefektetésével EUR devizanemben, a díjak levonásával. Ha egy adott befektetés 5,25%-os induló költségével számolunk, ennek az évi 6%-os növekedési ráta 4,9%-ra csökkenése 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 piaci indexek forrása a RIMES, az egyéb adatok pedig külső szolgáltatóktól, mint például a Morningstartól származnak.

\* A teljesítmény kezdődátuma.  
 \*\* A kvartilisbesorolás a Morningstar által meghatározottak szerint az alap elsődleges befektetési jegy-osztályára vonatkozik, amelyik eltérhet attól a befektetési jegy-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 összehangban bővíülhetnek a kapcsolódó múltbeli befektetési jegy-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 jegy-osztályonként eltérő lehet.

## Bevezetés

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.

Az alábbi Részvénykitettség táblázat összképet ad az alapról. A nettó részvények - százalékos alapon - mutatják, hogy az alap mekkora részét fektették be a piacon. Minél magasabb ez a szám, annál inkább részesül az alap a piac emelkedéseiben (vagy csökkenéseiben). Meg kell jegyezni, hogy a nettó részvények 100%-nál magasabbak is lehetnek (például ha a befektetéskezelő származékos pénzügyi szerződéseket alkalmaz).

A Hosszú és Rövid részvényadatok azt mutatják, hogy a befektetéskezelő hogyan éri el a nettó részvény összegét.

Az oldal alján lévő Meghatározások fejezet a táblázat egyes elemeinek átfogóbb magyarázatát kínálja.

Az előzmény grafikon azt mutatja, hogy a nettó részvény (és összetevői) hogyan változtak az idők során.

A 4. oldalon lévő kitettségi és pozicionálási táblázatok az alapot többféle nézetre bontják fel, amelyek mindegyike eltérő perspektívából mutatja be az alap befektetéseit.

## Részvénykitettség (% TNA)

	Kitettség (% TNA)
<b>Nettó részvények</b>	<b>-0,2</b>
...melynek elemei	
Hosszú részvények	106,0
Rövid részvények	-106,2
Egyéb	0,0
Bruttó részvényállomány (összesítés előtt)	212,2
Bruttó részvényállomány (összesítés után)	212,2

### Definíciók:

**Long részvénykitettség:** long pozíciók vállalati részvények vagy származékos eszközök vásárlásával jönnek létre. A részvényárfolyamok emelkedéséből nyereségük keletkezik, az árfolyamok esésekor pedig veszteséget szenvednek el. A long részvénykitettség az alap long pozícióinak összesítés utáni összege. A piaci kockázat ellenőrzött fedezeti ügyletek\* által biztosított csökkentése nem szerepel ebben az összesítésben.

**Short részvénykitettség:** short pozíciók származékos eszközök révén jönnek létre. Lehetővé tudják tenni az alap számára, hogy a mögöttes részvény árfolyamának eséséből nyeresége keletkezzen (viszont sérül az alap hozama, ha a mögöttes részvény árfolyama emelkedik). A short részvénykitettség az alap short pozícióinak összesítés utáni összege. A teljes összeg tartalmazza a kockázat csökkentése érdekében és a részvénykitettség kezelésére alkalmazott ellenőrzött fedezeti ügyleteket\*.

**Nettó részvénykitettség:** az alapnak az a százalékos aránya, amely a részvényt piacon van befektetve. Ez a hosszú és rövid kitettségek közötti különbség. Például, ha az alap 120%-ban hosszú, és 25%-ban rövid, akkor az alap nettó befektetése 95%.

**Egyéb:** bármely nem részvény jellegű befektetés (a készpénzalapok kivételével) értéke, az alap TNA százalékában kifejezve.

**Bruttó részvénykitettség:** ezt egy adott kibocsátó vállalathoz vagy kosár értékpapírhoz kapcsolt befektetések előtt és után mutatják be. A két számadat közötti különbség mutatja, hogy az alap ugyanazon vállalathoz vagy kosár értékpapírhoz birtokol hosszú és rövid kitettséget.

**% TNA:** Az adatokat a TNA százalékában adják meg. A TNA a Total Net Assets (összes nettó eszköz) rövidítése (az alap összes eszközének értéke az esetleges kötelezettségek levonása után).

\* Ellenőrzött fedezeti ügylet az, ahol a fedezeti célból tartott pozíciók mögöttes kitettségei regionális kongruenciát mutatnak, és legalább 0,80 a korreláció köztük és az alap portfóliója vagy annak egy részhalmaza között. Sokféle kitettségszámítási módszer van, és az ellenőrzött fedezeti ügyletek bevonása a bruttó kitettség konzervatívabb értelmezését jelenti. Ez a módszer magasabb bruttó kitettségi értéket eredményez, mint az, amelyet az ellenőrzött fedezeti ügyleteket kihagyó módszerrel számítanak ki.

## Az adatok kiszámításának és bemutatásának módja

A portfólió-összetételei adatokat több általános, alább ismertetett alapelv szerint számítottuk ki és mutatjuk be.

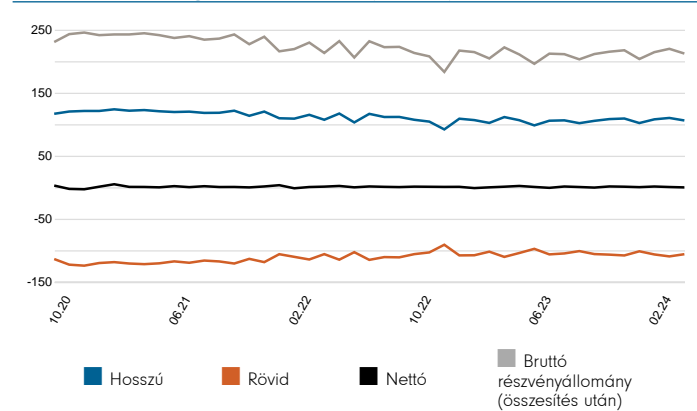
- **Összesítés** : az egy adott kibocsátó vállalathoz kapcsolódó valamennyi befektetést - beleértve a származékos pénzügyi eszközöket is - összesítettük, egy teljes százalékos arányt képezve valamennyi vállalat számára. Az összesített tulajdont a jelen tájékoztatóban pozíciónak nevezzük. Ha egy vállalat két külön országban van bejegyezve, akkor minden bejegyzés különálló kibocsátó vállalatként kategorizálható. A tőzsdén forgalmazott alapokat (Exchange Traded Funds, ETF-ek) és az ezekhez kapcsolódó származékos pénzügyi eszközöket egyedi értékpapírokként kezeljük, tehát nem összesítjük őket.

- **Kategorizálás** : az olyan befektetések esetén, melyek mögöttes értékpapírokat tartalmaznak, a mögöttes kibocsátó vállalat vagy közös részesedés attribútumait alkalmazzuk a vonatkozó szektor, tőzsdéi értéksáv és földrajzi terület meghatározásához.

- **Derivatívák (származékos pénzügyi eszközök)** : minden származékos pénzügyi eszköz kitettségi alapon és szükség esetén deltával kiigazítva szerepel. A delta kiigazítás származékos pénzügyi eszközöket fejez ki azon részvények megfelelő száma alapján, amelyekre azonos hozam létrehozásához lenne szükség.

- **„Kosárértékpapírok”**: a számos társaság részvényeit reprezentáló értékpapírokat - mint az indexekre szóló tőzsdéi határidős ügyleteket vagy opciókat - lehetőség szerint kategóriákhoz (például ágazatokhoz) kötik. Ellenkező esetben az „egyéb index/ besorolatlan” kategóriába esnek.

## Részvénykitettség: havi történet (% TNA)



**Ágazati/iparági kitétség**

Ágazat GICS	Nettó
Kommunikációs szolgáltatások	4,2
Nyersanyagok	1,8
Közművek	1,3
Egészségügy	0,8
Iparcikkek	0,0
Pénzügyek	-0,9
Alapvető fogyasztási cikkek	-1,0
Információtechnológia	-1,7
Energiapar	-2,2
Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	-2,5
<b>Teljes ágazati kitétség</b>	<b>-0,2</b>
Egyéb index/nincs besorolva	0,0
<b>Teljes részvénykitétség</b>	<b>-0,2</b>

**Kapitalizáció szerinti kitétség (% TNA)**

EUR	Nettó
>10 Mrd	-3,6
5-10 Mrd	-6,9
1-5 Mrd	8,5
0-1 Mrd	1,1
<b>Tőzsdei érték teljes kitétsége</b>	<b>-0,9</b>
Index/besorolva	0,7
<b>Teljes részvénykitétség</b>	<b>-0,2</b>

**Földrajzi kitétség (% NEÉ)**

	Nettó
Kína	4,8
Indonézia	1,8
Olaszország	1,8
Svédország	1,8
Kanada	1,6
Egyesült Királyság	1,3
Ausztria	1,3
Spanyolország	1,1
Korea (dél)	0,9
Franciaország	0,7
Egyéb	-17,3
<b>Teljes földrajzi kitétség</b>	<b>-0,2</b>
Egyéb index/nincs besorolva	0,0
<b>Teljes részvénykitétség</b>	<b>-0,2</b>

**Regionális kitétség (% TNA)**

	Nettó
Feltörekvő piacok	6,1
Egyesült Királyság	1,3
Észak-Amerika	0,5
Európa (Egyesült Királyság nélkül)	-1,8
Japán	-3,0
Ázsiai/Csendes-óceáni térség (Japán)	-3,3
<b>Teljes regionális kitétség</b>	<b>-0,2</b>
Egyéb index/nincs besorolva	0,0
<b>Teljes részvénykitétség</b>	<b>-0,2</b>

**Legnagyobb nettó hosszú pozíciók (% TNA)**

	Ágazat GICS	Földrajzi elhelyezkedés	Alap
AGNICO EAGLE MINES LTD	Nyersanyagok	Kanada	2,5
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Információtechnológia	Tajvan	2,2
SIEMENS ENERGY AG	Iparcikkek	Németország	2,2
APPLIED MATERIALS INC	Információtechnológia	Egyesült Államok	2,2
JPMORGAN CHASE & CO	Pénzügyek	Egyesült Államok	2,1
FEDEX CORP	Iparcikkek	Egyesült Államok	2,0
IPSOS SA	Kommunikációs szolgáltatások	Franciaország	2,0
WELLS FARGO & CO NEW	Pénzügyek	Egyesült Államok	2,0
NN GROUP NV	Pénzügyek	Hollandia	2,0
AIRBUS SE	Iparcikkek	Franciaország	1,9

**Definíciók:**\*A kerekítés miatt előfordulhat, hogy a számok összege nem felel meg a végösszegnek

**Legnagyobb nettó hosszú pozíciók:** Ezek azok a vállalatok, amelyekbe az alap összes nettó eszközállományának legnagyobb hányadait hatékonyan befektették. Más alapokban, köztük az ETF-ekben (Exchange Traded Funds - tőzsdén forgalmazott alapok) lévő pozíciók megjelenhetnek ebben a táblázatban, de az egyéb indexderivatívák a meg nem jelenő „Egyéb index/nincs besorolva” kategória részét képezik.

Az alkalmazott **ágazati/iparági besorolás** (azaz GICS, ICB, TOPIX vagy IPD) alaponként eltér. A GICS, az ICB, a TOPIX és az IPD teljes leírása a szójegyzékben olvasható. A kerekítés miatt előfordulhat, hogy a számok összege nem felel meg a végösszegnek

## Szöszedet/kiegészítő jegyzetek

### Folyó költségek

A folyó költségek az egy év alatt az alpból levont díjakat jelentik. Az alap pénzügyi évének végén számítják ki, és összege évről évre változhat. A fix folyó költségekkel bíró alapok osztályai esetén előfordulhat, hogy az nem változik évről évre. Alapok új osztályai vagy a társaság intézkedései (pl. az éves kezelési díj módosítása) által érintett osztályok esetében a folyó költségek értéke egészen addig becsült, amíg a tényleges folyó költségek közzétételi kritériumai nem teljesülnek.

A folyó költségek közé a következő típusú költségek tartoznak: befektetés-kezelési díjak, megőrzési és letétkezelési díjak, ügyleti költségek, a részvényesi jelentések költségei, hatósági regisztrációs díjak, az igazgatók díjazása (amennyiben van), valamint bankköltségek.

Nem tartoznak a folyó költségek közé: teljesítménydíjak (ahol alkalmazható); portfólió tranzakciós díjai - kivéve, ha a jegyzési/visszaváltási díjat az alap fizeti, amikor egy másik kollektív befektetési társaság egységeit vásárolja meg vagy adja el.

A költségekről (köztük az alap pénzügyi évi adatairól) további információk találhatóak a legutóbbi tájékoztató díjakról szóló fejezetében.

### Történelmi hozam

Egy alap történelmi hozama a megelőző 12 hónapban megállapított osztalékán alapul. Az adott időszakban megállapított osztalékfizetési ráták összegének és a közzététel napján érvényes árfolyamnak a hányadosaként számítható ki. A megállapított osztalék esetén előfordulhat, hogy azt nem erősítik meg, illetve módosítják. Ott, ahol nem áll rendelkezésre adat 12 hónapnyi megállapított osztalékról, a történelmi hozamot nem teszik közzé.

### Ágazati/iparági osztályozás

**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 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 (TOPIX) a Tokiói Részvénytőzsde (TSE) részvénytőrségi indexe, amely a tőzsde Első Szekciójához tartozó valamennyi belföldi vállalatot nyomon követi. A TOPIX-ot a TSE számítja ki és hozza nyilvánosságra.

Az **IPD** az Investment Property Databank (befektetési tulajdonosi adatbank) rövidítése, amely teljesítmény-összemérési szolgáltatásokat végez ingatlanbefektetők számára. Az IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds: ez az IPD Pooled Funds indexek egyik eleme, amelyet az IPD negyedévenként tesz közzé.

### Független értékelés

**Scope Fund Rating:** A minősítés azt méri, hogy mennyire sikeresen talált az alap egyensúlyt a kockázat és a nyereség között más alapokhoz viszonyítva. A már öt éve létező alapok esetében a minősítés egyedüli alapja a teljesítmény. A rövidebb ideje létező alapok minőségi értékelésen is átesnek. Ennek része lehet például az alapkezelési stílus vizsgálata. A fokozatok a következők: A = nagyon jó; B = jó; C = átlagos; D = átlag alatti és E = gyenge.

**Morningstar Star Rating for Funds:** A minősítés azt méri, hogy mennyire sikeresen talált az alap egyensúlyt a kockázat és a nyereség között más alapokhoz viszonyítva. A csillagok szerinti besorolás kizárólag a múltbeli teljesítményen alapszik, és a Morningstar azt javasolja a befektetőknek, hogy a csillagok segítségével azonosítsák azokat az alapokat, amelyeket érdemes tovább vizsgálni. Egy kategória felső 10%-ába tartozó alapok 5 csillagot érdemelnek, a következők 22,5% pedig 4 csillagot. A tájékoztatón csak a 4 és 5 csillagos besorolások jelennek meg.

**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 legkébbi befektetési jegy-osztálytól mint adatponttól, hogy jegyezhető osztálynak kell lennie, viszont nem minden piacon jegyezhető az adott régió legkébbi befektetési jegy-osztálya. Az Elsődleges befektetési jegy-osztály emellett kategóriaalapú is, tehát az alpnál 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. Egyéb irányú kijelentés hiányában minden terméket 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 teljesítményadatok 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 csökkenése 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 jegy-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 érdekében tett intézkedéseit megszüntesse. Ezen megszüntetésről előzetes értesítéssel Luxemburgban kell lennie.

Morningstar éves alapon számított növekedési ráták, összehozam, a szektor medián teljesítménye és rangsorok – Adatforrás – © 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 veszteségekért.

Ezt a befektetési jegy-osztályt az alábbi helyeken regisztrálták és forgalmazzák: Ausztria, Cseh Köztársaság, Dánia, Finnország, Franciaország, Horvátország, Izland, Katar, Lengyelország, Luxemburg, Magyarország, Norvégia, Németország, Olaszország, Omán, Portugália, Spanyolország, Svédország, 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> weboldaltól, 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, Luxembourg. 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 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 nyelven jelenik meg.

A dokumentáció a következő kifizetőhelyektől/forgalmazóktól is beszerezhető: **Ausztria** - UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Bécs, Ausztria., **Horvátország** - Zagrebacka banka d.d., Trg bana Josipa Jelacica 10, 10000 Zágráb, Horvátország., **Cseh Köztársaság** - UniCredit Bank Czech Republic a.s., Zeletavska 1525/1, 14092 Prága 4 - Michle, Cseh Köztársaság., **Magyarország** - Raiffeisenbank Zentralbank Österreich AG, Akadémia u. 6., 1054 Budapest, Magyarország., **Szlovákia** - UniCredit Bank Slovakia, a.s., Šancová 1/A, 81333, Szlovákia.

**Franciaország** : Kiadja a FIL Gestion portfóliókezelő 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. (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).

**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. 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.

CSO4925 CL1305901/NA Hungarian 21777 T4b