

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: Ez a portfólió az abszolút hozamok diverzifikált forrását jelenti a befektetőknek. Teljes szélességében és mélységében utat nyit a Fidelity fundamentális kutatásának azzal, hogy long kitétséget vesz fel a legmeggyőzőbb vásárlásra ajánlott vállalatok papírjaiban és short kitétséget 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. 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.

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 pénzügyi eszközökbe fekteti be. Az alap a következő eszközosztályokba fektethet be a feltüntetett százalékoknak megfelelő arányban: • Kínai A és B részvényekbe (közvetlenül és/ vagy közvetve) (összességében) kevesebb mint 30% Az alap részvényekkel szembeni nettó kitétsége jellemzően -30% és 30% közötti. Az alap ingatlanbefektetési alapokkal (REIT-ekkel) szembeni kitétségre is törekedhet. A befektetéskezelő célja a referenciaindex felül teljesítése.

Alap- és befektetési jegy-osztály adatok

| | |
|---|--|
| Az alap indulása: | 2020.09.24 |
| Portfólió menedzser: | Matt Jones, Daniel Swift, Hiten Savani |
| A portfólió menedzser az alaphoz rendelve: | 2020.09.24, 2026.02.01, 2020.09.24 |
| Évek száma a Fidelity-nél: | 21, 11, 16 |
| Alap mérete: | HUF 514.980m |
| Pozíciók száma az alappban: | Hosszú 81 / Rövid 82 |
| Az alap referenciadevizája: | amerikai dollár (USD) |
| Alap helye: | Luxemburg |
| Alap jogi szerkezete: | SICAV |
| Alapkezelő társaság: | FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. |
| Tőkegarancia: | Nem |
| Részvényosztály indítása: | 2023.08.23 |
| Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása): | 3.749 |
| Részvényosztály ISIN: | LU2670341333 |
| Befektetési jegy-osztály, SEDOL: | BRF52X5 |
| Bloomberg: | FDRTAHU LX |
| Kereskedés lezárása: | 15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő) |
| Disztribúció típusa: | Felhalmozás |
| Éves tolyamatos díjterhelési mutató (OCF): | 2,23% (2025.04.30) |
| Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik: | 1,80% |
| Piaci index ekkortól innen: 2023.08.23: | BUBOR 3M index |
| Ajánlott tartási idő: | 3,0 Év |

Egyéb részvényosztályok is elérhetőek lehetnek. Kérjük, további részletekért olvassa el a tájékoztatót.

Kockázat Mutató



A kockázatokról teljes körű tájékoztatást a Tájékoztatóban talál.

Fontos tudnivalók

Az Ön befektetésének értéke emelkedhet és süllyedhet is, valamint előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza, mint amennyit eredetileg befektetett. Az alap ki lehet téve a pénzügyi veszteség kockázatának, ha a származékos instrumentumok üzleti partnere a későbbiekben fizetéseképtelenné 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). 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 áringadozásokat okozhatnak. 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.hu/sfdr>.

Teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelent előrejelzést a jövőbeli hozamokra nézve. Devizafedezeti ügyletet alkalmaz annak érdekében, hogy jelentősen csökkentse az ügyletkelési devizától eltérő devizában meghatározott befektetéseket érintő kedvezőtlen árfolyammozgások kockázatát. Ha a Célkitűzések és befektetési politika című rész nem rendelkezik kifejezetten másként akkor a piaci index csak összehasonlítási célt szolgál. 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 beszámolóiban találhatóak.

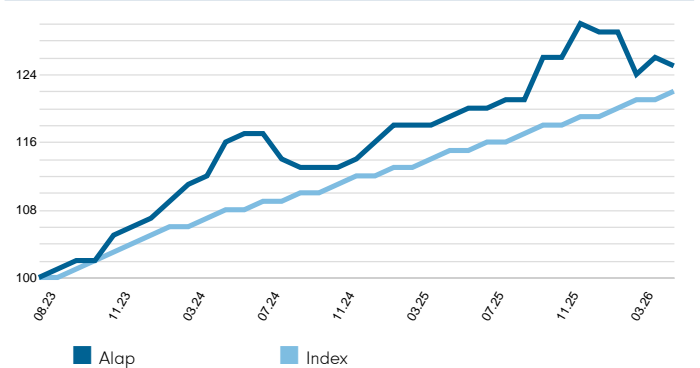
Naptári évekre vetített teljesítmény - HUF (%)

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Alap | - | - | - | - | - | - | - | - | 7,6 | 13,6 |
| Index | - | - | - | - | - | - | - | - | 7,4 | 6,5 |

12 havi teljesítmény - HUF (%)

| Május | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Május | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | |
| Alap | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,5 | 5,2 | |
| Index | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,5 | 6,4 | |

Kumulatív teljesítmény - HUF (a bázisvet 100-nak tekintve)



A teljesítményt az utóbbi öt évre tüntettük fel (vagy indulás óta, ha az alap öt éven belül indult). Az Index nem veszi figyelembe a devizafedezést. Eloffordulhat, hogy az alap más befektetési jegy-osztályaihoz képest nagyobb különbség van a befektetési jegy-osztály múltbeli teljesítménye és az Index között. Az alap teljesítményének 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.

2026.05.31 felé mutatott teljesítmény – HUF (%)

| | 1hó | 3hó | Év eleje óta | 1év | 3év | 5év | Inklúzió óta 2023.08.23* |
|---------------------------------------|------|------|--------------|-----|------|------|-----------------------------|
| Alap kumulatív növekedése | -0,6 | -2,7 | -3,6 | 5,2 | - | - | 25,0 |
| Index kumulatív növekedése | 0,5 | 1,5 | 2,5 | 6,4 | 25,8 | 48,7 | 21,9 |
| Alap évre vetített növekedése | - | - | - | 5,2 | - | - | 8,4 |
| Index évre vetített növekedése | - | - | - | 6,4 | 8,0 | 8,3 | 7,4 |

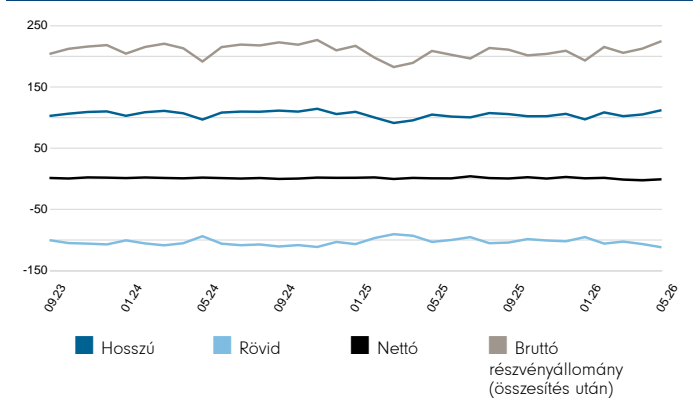
* A teljesítmény kezdő dátuma.

Ez a tájékoztató az alap összetételére vonatkozó információt tartalmazza egy adott időpontban. Célja, hogy segítsen megérteni, hogyan pozicionált az alapkezelő, hogy elérje az alap céljait. Mindegyik táblázat az alap befektetéseinek eltérő bontását mutatja.

Részvénykitettség (% TNA)

| Kitettség (% TNA) | |
|--|-------------|
| Nettó részvények | -1,8 |
| ...melynek elemei | |
| Hosszú részvények | 111,1 |
| Rövid részvények | -112,9 |
| Egyéb | 0,0 |
| Bruttó részvényállomány (összesítés előtt) | 223,9 |
| Bruttó részvényállomány (összesítés után) | 223,9 |

Részvénykitettség: havi történet (% TNA)



Definíciók

Long részvénykitettség: a 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: a short pozíciókat származékos ügyletek révén hozzák 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 alap részvénypiacon befektetett százalékos aránya. Ez a különbség a long és a short kitettség között. Például, ha az alap 120%-ban long, 25%-ban pedig short pozíciókat tart, akkor az alap nettó befektetése 95%.

Egyéb: az esetleges nem részvényjellegű befektetések értéke (a készpénzalapok kivételével) az alap teljes nettó eszközeinek (TNA) százalékában kifejezve.

Bruttó részvénykitettség: ez egy adott kibocsátó társasághoz vagy kosárértékpapírhoz kapcsolódó befektetések összesítése előtt és után kerül feltüntetésre. A két szám közötti eltérés azt mutatja, hogy az alap long és short kitettséget tart ugyanazon vállalat vagy kosárértékpapír tekintetében.

Teljes nettó eszközérték %-a: az adatokat a TNA százalékában mutatjuk be, amely a teljes nettó eszközt (Total Net Assets) jelenti (az alap összes eszközének értéke a kötelezettségek levonása után).

* Ellenőrzött fedezeti ügylet az, ahol a fedezeti célból tartott pozíciók mögöttes kitettségei regionális kongruenciát mutatnak, és legalább 0,80 a korreláció közöttük 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.

Kapitalizáció szerinti kitétség (% TNA)

| HUF | Hosszú | Rövid | Nettó |
|---------------------------------------|--------------|---------------|-------------|
| >10 Mrd | 107,8 | -112,9 | -5,0 |
| 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 |
| Tőzsdei érték teljes kitétsége | 107,8 | -112,9 | -5,0 |
| Index/besorolva | 3,2 | 0,0 | 3,2 |
| Teljes részvénykitétség | 111,1 | -112,9 | -1,8 |

Földrajzi kitétség (% NEE)

| | Hosszú | Rövid | Nettó |
|----------------------------------|--------------|---------------|-------------|
| Franciaország | 5,4 | -2,3 | 3,1 |
| Ausztrália | 5,1 | -3,1 | 2,0 |
| Thaiföld | 1,6 | 0,0 | 1,6 |
| Svédország | 2,2 | -0,9 | 1,3 |
| Kanada | 3,7 | -2,6 | 1,2 |
| Hollandia | 1,0 | 0,0 | 1,0 |
| Korea (dél) | 5,6 | -4,6 | 1,0 |
| Németország | 6,5 | -5,6 | 0,8 |
| Egyesült Királyság | 6,0 | -5,3 | 0,7 |
| Belgium | 0,6 | 0,0 | 0,6 |
| Egyéb | 73,3 | -88,4 | -15,1 |
| Teljes földrajzi kitétség | 111,1 | -112,9 | -1,8 |
| Egyéb index/nincs besorolva | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Teljes részvénykitétség | 111,1 | -112,9 | -1,8 |

Ágazati/iparági kitétség

| Ágazat GICS | Hosszú | Rövid | Nettó |
|--|--------------|---------------|-------------|
| Egészségügy | 12,1 | -7,7 | 4,4 |
| Nyersanyagok | 10,1 | -6,1 | 4,0 |
| Energiapar | 3,4 | -2,2 | 1,2 |
| Iparcikk | 14,9 | -14,6 | 0,3 |
| Kommunikációs szolgáltatások | 4,8 | -4,5 | 0,3 |
| Ingatlanok | 1,9 | -1,7 | 0,2 |
| Közművek | 5,2 | -6,4 | -1,2 |
| Információtechnológia | 13,7 | -15,2 | -1,5 |
| Alapvető fogyasztási cikkek | 5,8 | -7,8 | -2,0 |
| Pénzügyek | 25,6 | -28,8 | -3,2 |
| Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek | 13,5 | -17,8 | -4,3 |
| Teljes ágazati kitétség | 111,1 | -112,9 | -1,8 |
| Egyéb index/nincs besorolva | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Egyéb index/nincs besorolva | 111,1 | -112,9 | -1,8 |

Legnagyobb nettó hosszú pozíciók (% TNA)

| | Ágazat GICS | Földrajzi elhelyezkedés | Alap |
|---------------------------------|--|---------------------------|------|
| SK HYNIX INC | Információtechnológia | Korea (dél) | 2,6 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Információtechnológia | Korea (dél) | 2,2 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD | Információtechnológia | Tajvan | 2,2 |
| MORGAN STANLEY | Pénzügyek | Amerikai Egyesült Államok | 2,2 |
| MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD | Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek | Amerikai Egyesült Államok | 2,2 |
| WELLS FARGO & CO NEW | Pénzügyek | Amerikai Egyesült Államok | 2,1 |
| BNP PARIBAS | Pénzügyek | Franciaország | 2,1 |
| FUJI ELECTRIC CO LTD | Iparcikk | Japán | 2,1 |
| MICROSOFT CORP | Információtechnológia | Amerikai Egyesült Államok | 2,1 |
| COMMERZBANK AG | Pénzügyek | Németország | 2,1 |

Szószeredet/kiegészítő jegyzetek

A portfólióforgalmazási arány (Portfolio Turnover Rate, PTR=64,73%) és a portfólióforgalmazás költsége (Portfolio Turnover Cost, PTC=0,18%), ahol fel van tüntetve: Az SRD II irányelv nem határozza meg módszertant ezekhez az értékekhez; a mi módszertanunk a következő: $PTR = (\text{értékpapír-vásárlás} + \text{értékpapír-eladás}) \text{ minusz } (\text{egységek jegyése} + \text{egységek visszaváltása}), \text{ osztva az alap előző 12 havi átlagos értékével}, \text{ szorozva } 100\text{-zal}$. A PTR kiszámításából kimarad minden olyan alap, amely a Fidelity Institutional Liquidity Funds alapokat érintő kereskedést folytat. $PTC = PTR \text{ (felső határ: } 100\%) \times \text{ tranzakciós költség}, \text{ ahol a tranzakciós költséget a portfólió tranzakciós költségeinek exp-ost (azaz az előző 12 hónapra vonatkozó) MiFID-közzététele alapján számítják ki, majd ebből vonják ki az implicit költségeket}$.

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 érzékenységét mutatja (e mozgásokat valamely piaci index reprezentálja). A piac bétája a definíció szerint 1,00. Az 1,10 értékű béta azt mutatja, hogy az alap várhatóan az indexnél 10%-kal jobban teljesít emelkedő piacon és 10%-kal gyengébben, ha a piac esik - feltételezve azt, hogy minden más tényező változatlan marad. Ellenben a 0,85 értékű béta azt mutatja, hogy az alap várhatóan az indexnél 15%-kal gyengébben teljesít emelkedő piacon, és 15%-kal jobb annál, ha a piac esik.

Évesített követési hiba: ez a mutató azt szemlélteti, hogy az alap milyen szorosan követi a viszonyítási alapját képező indexet. Mértéke egyenlő az alap többlethozamának szórásával. Minél nagyobb az alap követési hibája, annál erősebben ingadozik az alap hozama a piaci index körül.

Információs arány: olyan mutató, amely az alap többlethozam-termelési hatékonyságát mutatja a kockázathoz képest. A 0,5 értékű információs arány azt jelenti, hogy az alap a követési hiba felével megegyező évesített többlethozamot ért el. Az arányt úgy kell kiszámítani, hogy az alap évesített többlethozamát el kell osztani a követési hibájával.

R²: ez a mutató annak a mértékét reprezentálja, hogy az alap hozamát mennyire indokolja az összehasonlított piaci index hozama. Az 1 érték azt jelzi, hogy az alap és az index tökéletesen korrelál egymással. Ha a mutató értéke 0,5, az azt jelenti, hogy az alap teljesítményét csak 50%-ban indokolja az index. Ha R² értéke 0,5 vagy alacsonyabb, akkor az alap bétája (és ezért alfája 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 időszakra megállapított osztaléktrátaikat összeadják, majd a kapott eredményt elosztják a közzététel napján érvényes árfolyammal. Előfordulhat, hogy a megállapított osztalékokat nem erősítik meg, illetve ezek módosulhatnak is. Amennyiben nem létezik a megállapított osztalék 12 hónapra vonatkozóan adat, a múltbeli hozamot nem teszik közzé.

Szektoralis/ágazati besorolás

GICS: A Global Industry Classification Standard (globális iparági osztályozási szabvány) egy elsősorban az MSCI és az S&P indexek között használt taxonómia, amelyben minden vállalat 11 ágazat, 24 iparági csoport, 69 iparág és 158 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 - röviden TOPIX - a Japán fővárosában működő Tokiói Részvénytőzsde (Tokyo Stock Exchange, TSE) részvénytőzsdéje, 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 referenciá (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 átértékelésével, 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 eszközösztályokban a folyó költségek nem változtatnak évről évre. Új alaposztályoknál vagy vállalatok 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 legrégebbi befektetési jegy-osztálytól mint adatponttól, hogy jegyezhető osztálynak kell lennie, viszont nem minden piacon jegyezhető az adott régió legrégebbi befektetési jegy-osztálya. Az Elsődleges befektetési jegy-osztály emellett kategóriaalapú is, tehát az alapnál 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, összehozam, a szektor medián teljesítménye és rangsorok - Adatforrás - © 2026 Morningstar, Inc. Minden jog fenntartva. A jelen dokumentumban foglalt információk: (1) a Morningstar és/vagy tartalomszolgáltatói tulajdonát képezik; (2) nem másolhatók vagy terjeszthetők; és (3) nem garantáltak pontosak, hiánytalanok és időserűek. 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: 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 hozzáfuthat a <https://www.fidelityinternational.com> weboldalon, a forgalmazóinktól, saját pénzügyi tanácsadójától vagy a bankiokján 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, Luxemburg. 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 nyelven jelenik meg.

CL24091401 Hungarian 46604 T2c