

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: A Transition Materials Fund célja, hogy olyan vállalatokra irányuló befektetések révén érjen el hosszú távú tőkenövekedést, amelyek a fosszilis tüzelőanyagoktól való elszakadást lehetővé tevő áruipari termékeket bányásznak, állítanak elő vagy dolgoznak fel. A portfóliókezelők hisznek abban, hogy a zero nettó kibocsátás biztosítására képes energetikai és globális infrastruktúra felé vezető átmenethez szükséges megoldásokhoz alapos ismeretek szükségesek arról, hogy mennyire összetettek az áruipiacok, és mennyire eltérőek lehetnek a keresleti és kínálati dinamikák, hogy ezen tudás segítségével felismerjék az áruipacokon belül a kínálati oldal szűk kapacitásaiban rejlő befektetési lehetőségeket. Strukturált és megismételhető befektetési folyamatot követnek, amelynek célja azon áruipiaci termékek beazonosítása, amelyek az átmeneti kínálati értékláncának alapvető részét képezik, és emellett magukban hordozzák a befektetés megtérülésének lehetőségét. Olyan vállalatokat keresnek, amelyeknél alacsonyak a költségek, és amelyek több cikluson keresztül pozitív cash flow-t generálnak, emellett pedig stabil a mérlegük, a rövid és hosszú távú alapmutatókkal szembeállítva pedig alulértékelt, ami egy értékelésköszű, ugyanakkor a minőséget fokozottan értékelő portfóliót eredményez.

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

Befektetési politika: Az alap eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyek a világ bármely pontján működhetnek. Az alap célja, hogy az olyan áruipiaci termékeket bányászó, előállító vagy feldolgozó, vagy velük kapcsolatban más üzleti tevékenységet folytató vállalatokba fektessen be, amelyek lehetővé teszik az alacsonyabb szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérést többek között olyan témák mentén, mint a villamosítás, az akkumulátortechnológia, a fenntartható földhasználat, az innovatív megoldások, az alacsony szén-dioxid-kibocsátású ellátás és a szén-dioxid-leválasztás. Az alap a következő eszközökbe fektethet be a feltüntetett százalékoknak megfelelő arányban: Pénzügyi eszközökbe: legfeljebb 20% Átváltható kötvényekbe: legfeljebb 10% Kínai A és B részvényekbe (közvetlenül és/vagy közvetve): kevesebb mint 30% (összességében) Feltörekvő piacokba (beleértve Kínát is): legfeljebb 50%

Alap- és befektetésiigyeosztály adatok

Az alap indulása:	2023.12.07
Portfólió menedzser:	James Richards, Oliver Hextall
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:	2023.12.07, 2023.12.07
Évek száma a Fidelity-nél:	8, 15
Alap mérete:	€ 50m
Pozíciók száma az alaphoz:	51
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:	2023.12.07
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):	15,73
Részvényosztály ISIN:	LU2701010469
Befektetésiigyeosztály, SEDOL:	BQ9B2H6
Befektetésiigyeosztály, WKN:	A3EY0Y
Bloomberg:	FITMAEA LX
Kereskedés lezárása:	15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő)
Disztribúció típusa:	Felhalmozás
Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):	1,95% (2025.04.30)
Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:	1,50%
Hasonló alapok köre:	Morningstar EAA Fund Sector Equity Natural Resources
Elsődleges referenciaindex innen:	MSCI AC World Metals & Mining (N)
2023.12.07:	
Összehasonlító referenciaindex innen:	MSCI ACWI Index (Net)
2023.12.07:	
Aktív pozíció:	99,1%
Ajánlott tartási idő:	5,0 Év
Egyéb részvényosztályok is elérhetőek lehetnek. Kérjük, további részletekért olvassa el a tájékoztatót.	

Részvénykitettsé (% TNA)

	Kitettsé (% TNA)
Saját tőke	97,5
Egyéb	0,0
Nem befektetett készpénz	2,5

Pozíciók koncentrációja (% TNA)

	Alap	Index
Legnagyobb 10	29,3	46,6
Legnagyobb 20	53,0	65,6
Legnagyobb 50	97,2	90,3

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 süllyedhet is, valamint előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza, mint amennyit eredetileg befektetett. Az alapokra díjak és költségek vonatkoznak. A díjak és költségek csökkentik az Ön befektetésének potenciális növekedését. Ez azt jelenti, hogy Ön esetleg kevesebbet kap vissza, mint amennyit befizetett. A költségek a deviza és az árfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. Mielőtt végleges befektetési döntést meghozná, kérjük, olvassa el az alap tájékoztatóját és a kiemelt befektetői információk dokumentumát (Key Investor Information Document, KIID). Ez az alap feltörekvő piacokba fektet be, amelyeknek más, fejlettebb piacokhoz mérten nagyobb lehet a volatilitása. Ez az alap magas volatilitással rendelkezik, illetve valószínűleg magas volatilitással fog rendelkezni a portfóliója összetételének vagy a portfóliókezelési technikáinak köszönhetően. Devizafedezeti ügyletet alkalmaz annak érdekében, hogy jelentősen csökkentse az ügyletkötési devizától eltérő devizában meghatározott befektetéseket érintő kedvezőtlen árfolyammozgások kockázatát. A fedezeti ügylet emellett korlátozza az elérhető árfolyamnyereség lehetőségét is. Az alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényesülését. Ha a Befektetési kezelő a fenntartható jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaira összpontosít, akkor az ilyen fókusz mellett 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 kitettsé (% NEE)

	Alap	Index	Relatív
Kanada	23,9	20,2	3,7
Amerikai Egyesült Államok	22,8	16,7	6,1
Egyesült Királyság	7,0	13,6	-6,6
Ausztrália	7,0	18,6	-11,6
Indonézia	4,4	0,1	4,3
Kína	3,9	4,9	-1,0
Peru	3,8	1,1	2,6
Mexikó	3,1	2,2	0,8
Törökország	2,7	0,2	2,6
Franciaország	2,6	1,4	1,2
Egyéb	16,3	21,1	-4,7
Teljes földrajzi kitettsé	97,5	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettsé	97,5	100,0	

Ágazati/iparági kitettsé

Ágazat GICS	Alap	Index	Relatív
Nyersanyagok	82,3	100,0	-17,7
Energiaipar	7,7	0,0	7,7
Alapvető fogyasztási cikkek	5,5	0,0	5,5
Iparcikk	2,0	0,0	2,0
Teljes ágazati kitettsé	97,5	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettsé	97,5	100,0	

Kapitalizáció szerinti kitettsé (% TNA)

EUR	Alap	Index	Relatív
>10 Mrd	52,0	93,6	-41,6
5-10 Mrd	21,7	5,4	16,3
1-5 Mrd	21,0	1,0	20,1
0-1 Mrd	2,8	0,0	2,8
Tőzsdéi érték teljes kitettsége	97,5	100,0	
Index/besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettsé	97,5	100,0	

Kockázat Mutató



A kockázatokról teljes körű tájékoztatást a Tájékoztatóban talál.

Legnagyobb pozíciók (% TNA)

	Ágazat GICS	Földrajzi elhelyezkedés	Alap	Index	Relatív
TECK RESOURCES LTD	Nyersanyagok	Kanada	3,3	1,5	1,9
FREEPORT-MCMORAN INC	Nyersanyagok	Amerikai Egyesült Államok	3,2	4,9	-1,7
GRUPO MEXICO SAB DE CV	Nyersanyagok	Mexikó	3,1	1,8	1,3
BUNGE GLOBAL SA	Alapvető fogyasztási cikkek	Amerikai Egyesült Államok	3,0	0,0	3,0
IVANHOE MINE LTD	Nyersanyagok	Kanada	2,9	0,3	2,6
SMURFIT WESTROCK PLC	Nyersanyagok	Amerikai Egyesült Államok	2,9	0,0	2,9
LINDE PLC	Nyersanyagok	Amerikai Egyesült Államok	2,8	0,0	2,8
ELDORADO GOLD CORP NEW	Nyersanyagok	Törökország	2,7	0,0	2,7
ZIJIN MNG GROUP CO LTD	Nyersanyagok	Kína	2,7	1,4	1,3
AIR LIQUIDE SA	Nyersanyagok	Franciaország	2,6	0,0	2,6

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.

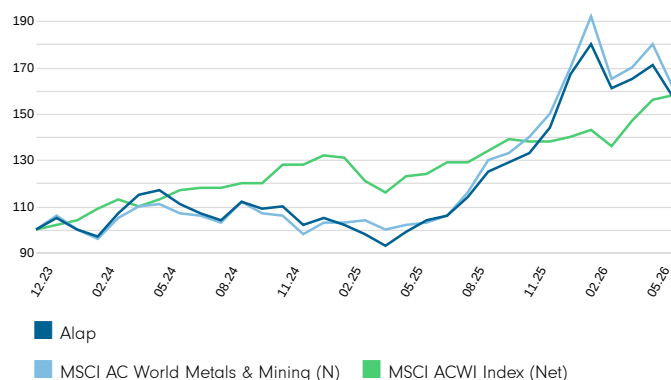
12 havi teljesítmény - EUR (%)

jún. jún.	2016 2017	2017 2018	2018 2019	2019 2020	2020 2021	2021 2022	2022 2023	2023 2024	2024 2025	2025 2026
Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,3	51,4
MSCI AC World Metals & Mining (N)	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,9	56,5
MSCI ACWI Index (Net)	15,7	8,2	8,4	3,5	31,9	-4,4	11,7	21,5	6,1	27,0

Naptári évekre vetített teljesítmény - EUR (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,2	41,0
MSCI AC World Metals & Mining (N)	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,0	52,4
MSCI ACWI Index (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	25,3	7,9

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



A teljesítményt az utóbbi öt évre tüntettük fel (vagy indulás óta, ha az alap öt éven belül indult).

Az alap teljesítményének adatforrása a Fidelity. A teljesítmény nem tartalmaz kezdeti költséget. Alap: nav-nav, a hozam újrabefektetése mellett, EUR pénznemben, díjak nélkül. A piacmutatókat a RIMES, a többi adatot harmadik fél, például a Morningstar szolgáltatja. A meghirdetett befektetés egy alap részjegyeinek vagy befektetési jegyeinek megvásárlását jelenti, nem pedig az alap tulajdonában lévő adott mögöttes eszközök megvásárlását.

2026.06.30 felé mutatott teljesítmény – EUR (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Indulás óta 2023.12.07*
Alap kumulatív növekedése	-7,8	-2,2	9,1	51,4	-	-	57,3
MSCI AC World Metals & Mining (N) cumulative growth	-10,9	-2,7	7,2	56,5	64,7	74,4	60,9
MSCI ACWI Index (Net) cumulative growth	1,2	15,8	14,3	27,0	63,7	74,6	57,7
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	51,4	-	-	19,3
MSCI AC World Metals & Mining (N) annualised growth	-	-	-	56,5	18,1	11,8	20,4
MSCI ACWI Index (Net) annualised growth	-	-	-	27,0	17,8	11,8	19,4
Hasonló alapok körén belüli elhelyezkedése							
Y-ACC-USD	23	27	33	28	-	-	
Alapok teljes száma	58	58	58	58	-	-	
Kvartilis besorolása**	2	2	3	2	-	-	

* A teljesítmény kezdő dátuma.

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

Szószeredat/kiégészító jegyzetek

A portfólióforgalmazási arány (Portfolio Turnover Rate, PTR=80,09%) és a portfólióforgalmazás költsége (Portfolio Turnover Cost, PTC=0,14%), ahol fel van tüntetve: Az SRD II irányelv nem határozza meg módszertant ezekhez az értékekhez; a mi módszertanunk a következő: $PTR = (\text{értékpapír-vásárlás} + \text{értékpapír-eladás}) \text{ minusz (egységek jegyzése + egységek visszaváltása), osztva az alap előző 12 havi átlagos értékével, szorozva 100-zal.}$ A PTR kiszámításából kimarad minden olyan alap, amely a Fidelity Institutional Liquidity Funds alapokat érintő kereskedést folytat. $PTC = PTR \text{ (első határ: } 100\%) \times \text{tranzakciós költség, ahol a tranzakciós költséget a portfólió tranzakciós költségeinek exp-ost (azaz az előző 12 hónapra vonatkozó) MiFID-közzététele alapján számítják ki, majd ebből vonják ki az implicit költségeket.}$

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 adott 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 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-terelési 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 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 időszakra megállapított osztaléktrátaikat összeadják, majd a kapott eredményt elosztják a közzététel napján érvényes árfolyammal. Előfordulhat, hogy a megállapított osztalékot nem erősítik meg, illetve ezek módosulhatnak is. Amennyiben nem létezik a megállapított osztalékról 12 hónapra vonatkozóan adat, a múltbeli hozamot nem teszik közzé.

Szektoralis/ágazati besorolás

GICS: A Global Industry Classification Standard (globális iparági osztályozási szabvány) egy elsősorban az MSCI és az S&P indexek között használt taxonómia, amelyben minden vállalat 11 ágazat, 24 iparági csoport, 69 iparág és 158 ágazat valamelyikéhez rendelődik a fő üzleti tevékenysége alapján. További tudnivalók a következő címen 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) részvénytőzsi 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 Balance 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 órákor rögzített) devizárfolyamait alkalmazzuk, továbbá kiszűrjük a Fidelity International való értékre vagy swing árárszara vonatkozó irányelveiből származó kiigazításokat. Ez a szimulált 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 vállalati műveletek tárgyát képező osztályoknál (pl. a módosítják az éves alapkezelési díjat) a folyó költségek mértékét becsülni kell mindaddig, amíg nem teljesülnek a folyó költségek aktuális mértékének közzétételi kritériumai.

A folyó költségek közé tartozó tipikus költségek a következők: alapkezelési díjak, adminisztrációs díjak, megőrzési és letétkezelési díjak, tranzakciós költségek, a befektetői beszámoló költségei, hatósági regisztrációs díjak, igazgatóság díjazása (amennyiben van) és bankköltségek. Nem tartoznak ide a következők: teljesítménydíjak (ha vannak), a portfólió ügyleti költségei, kivéve az alap által más kollektív befektetési vállalkozás befektetési jegyeinek vásárlásakor vagy eladásakor fizetett jegyzési/visszaváltási díjakat.

A költségekről (beleértve az alap pénzügyi évről való részleteit is) további információk található 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 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 2 („FF2”) 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 időszereket. Sem a Morningstar, sem tartalomszolgáltatói nem felelősek a jelen információk használatából származó károkért és veszteségekért.

Ezt a befektetési jegy-osztályt az alábbi helyeken regisztrálták és forgalmazzák: Ausztria, Belgium, Cseh Köztársaság, Dánia, Finnország, Franciaország, Izland, Lengyelország, Liechtenstein, Luxemburg, Magyarország, Málta, Norvégia, Németország, Olaszország, Portugália, Spanyolország, Svájc, 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/weboldalrol>, a forgalmazóinktól, saját pénzügyi tanácsadójától vagy a bankiokján keresztül, illetve a luxemburgi Európai Szolgáltatói 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 jogait tekintetében a helyi Fidelity weboldalukon tájékozódhatnak, amely az alábbi hivatkozáson keresztül érhető el a saját illetékesség szerinti országot kiválasztva: <https://www.fidelityinternational.com> (Termékek és szolgáltatások). Minden dokumentáció és információ a kiválasztott ország helyi vagy elfogadott európai nyelvén jelenik meg.

A dokumentáció a következő kifizetőhelyek/forgalmazóktól is beszerezhető: **Svájc** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Svájc.

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.r.l. (2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg, Luxembourg). Német nyugdíjügyfelek számára kiadja a FIL Finance Services GmbH (Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Németország).

Málta : A Fidelity Funds alapokat Máltán a Growth Investments Ltd hirdeti meg az EU ÁÉKBV-irányelve, valamint a 2004. évi 207. és 309. sz. jogi közlemény alapján. Az alapok szabályozó hatósága Luxemburgban a Commission de Surveillance du Secteur Financier. Kiadja a FIL (Luxembourg) S.a.r.l.

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 címzettjét jogilag a dokumentum egyetlen kijelentése vagy állítása sem köti, és ezen kijelentések vagy állítások az 1964. április 23-i lengyel polgári törvénykönyv értelmében nem minősülnek ajánlattételnek.

Portugália : A Fidelity Funds a CMVM-nél van bejegyezve, a jogi dokumentumok pedig a helyileg jogosult forgalmazóktól szerezhetők be.

Spanyolország : A Fidelity Funds és a Fidelity Active Strategy (FAST) Luxemburgban bejegyzett nyílt végű kollektív befektetési programok. A forgalmazó, illetve a letétkezelő szervezet a FIL (Luxembourg) S.a.r.l. és a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. A Fidelity Funds és a FAST Spanyolországban a spanyol értékpapírpiacon (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.

Svájc : A Fidelity a pénzügyi szolgáltatásokról szóló svájci törvény (Financial Services Act „FinSA”) értelmében pénzügyi szolgáltatásért pénzügyi eszközöket vásárol és/vagy értékesít. A FinSA szerinti megfelelés és alkalmasság értékelésére a Fidelity nem kötelezett. Kiadja a FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Hungarian 47044 T1c