

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:	9, 16
Alap mérete:	€ 51m
Pozíciók száma az alaphoz:	50
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):	15,75
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% (2026.04.30)
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.	

Részvénykitettségek (% TNA)

	Kitettségek (% TNA)
Saját tőke	97,6
Egyéb	0,0
Nem befektetett készpénz	2,4

Pozíciók koncentrációja (% TNA)

	Alap	Index
Legnagyobb 10	30,1	46,6
Legnagyobb 20	54,2	65,7
Legnagyobb 50	97,6	90,0

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 döntését 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 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 kitettségek (% NEE)

	Alap	Index	Relatív
Kanada	25,0	19,3	5,7
Amerikai Egyesült Államok	23,4	16,9	6,4
Egyesült Királyság	7,3	13,7	-6,4
Indonézia	5,3	0,1	5,2
Kína	4,8	5,6	-0,9
Peru	3,9	1,2	2,7
Ausztrália	3,4	18,5	-15,1
Mexikó	3,2	2,3	0,9
Törökország	2,7	0,2	2,5
Franciaország	2,4	1,6	0,8
Egyéb	16,1	20,6	-4,5
Teljes földrajzi kitettségek	97,6	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettségek	97,6	100,0	

Ágazati/iparági kitettségek

Ágazat GICS	Alap	Index	Relatív
Nyersanyagok	82,6	100,0	-17,4
Energiaipar	7,4	0,0	7,4
Alapvető fogyasztási cikkek	5,6	0,0	5,6
Iparcikkek	2,0	0,0	2,0
Teljes ágazati kitettségek	97,6	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettségek	97,6	100,0	

Kapitalizáció szerinti kitettségek (% TNA)

EUR	Alap	Index	Relatív
>10 Mrd	49,7	92,0	-42,3
5-10 Mrd	24,4	7,1	17,2
1-5 Mrd	21,0	0,9	20,1
0-1 Mrd	2,6	0,0	2,6
Tőzsdéi érték teljes kitettsége	97,6	100,0	
Index/besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettségek	97,6	100,0	

Kockázat Mutató



A kockázatokról teljes körű tájékoztatást a Tájékoztatóban talál.

Legnagyobb pozíciók (% TNA)

	Ágazat GICS	Földrajzi elhelyezkedés	Alap	Index	Relatív
ZIJIN MNG GROUP CO LTD	Nyersanyagok	Kína	3,5	1,7	1,8
TECK RESOURCES LTD	Nyersanyagok	Kanada	3,4	1,5	1,9
GRUPO MEXICO SAB DE CV	Nyersanyagok	Mexikó	3,2	1,9	1,4
FREEPORT-MCMORAN INC	Nyersanyagok	Amerikai Egyesült Államok	3,1	4,8	-1,7
STEEL DYNAMICS INC	Nyersanyagok	Amerikai Egyesült Államok	3,0	1,8	1,2
SMURFIT WESTROCK PLC	Nyersanyagok	Amerikai Egyesült Államok	2,8	0,0	2,8
BUNGE GLOBAL SA	Alapvető fogyasztási cikkek	Amerikai Egyesült Államok	2,8	0,0	2,8
DARLING INGREDIENTS INC	Alapvető fogyasztási cikkek	Amerikai Egyesült Államok	2,8	0,0	2,8
METHANEX CORP	Nyersanyagok	Kanada	2,7	0,0	2,7
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA	Nyersanyagok	Peru	2,7	0,3	2,4

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 kockázattígyeléshez 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 referenciaindexről 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 beszámolóikban találhatóak.

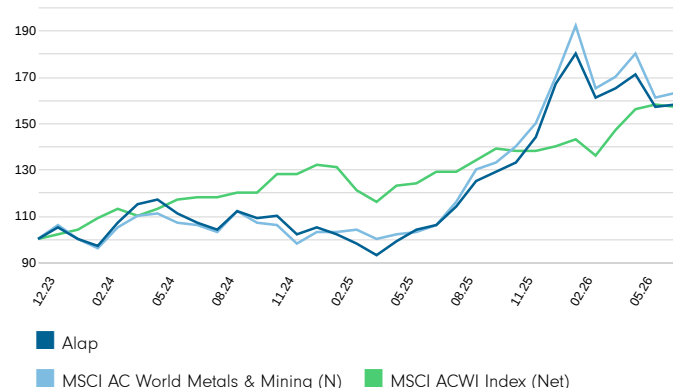
12 havi teljesítmény - EUR (%)

júl. júl.	2016 2017	2017 2018	2018 2019	2019 2020	2020 2021	2021 2022	2022 2023	2023 2024	2024 2025	2025 2026
Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,5	49,1
MSCI AC World Metals & Mining (N)	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	53,1
MSCI ACWI Index (Net)	11,0	11,8	8,2	0,9	32,8	4,1	4,4	19,2	9,6	21,5

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.

2026.07.31 felé mutatott teljesítmény – EUR (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Indulás óta 2023.12.07*
Alap kumulatív növekedése	0,1	-4,7	9,2	49,1	-	-	57,5
MSCI AC World Metals & Mining (N) cumulative growth	1,3	-4,1	8,6	53,1	56,8	68,5	62,9
MSCI ACWI Index (Net) cumulative growth	-0,6	6,4	13,6	21,5	58,7	72,5	56,8
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	49,1	-	-	18,7
MSCI AC World Metals & Mining (N) annualised growth	-	-	-	53,1	16,2	11,0	20,2
MSCI ACWI Index (Net) annualised growth	-	-	-	21,5	16,6	11,5	18,5
Hasonló alapok körén belüli elhelyezkedése							
Y-ACC-USD	26	30	30	25	-	-	
Alapok teljes száma	60	59	59	59	-	-	
Kvartilis besorolása**	2	3	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.

nyugdíjbiztosítási ügyfelek számára kiadja: FIL Finance Services GmbH (Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Németország). Német intézményi ügyfelek számára kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. (2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg, Luxembourg).

Magyarország : Tájékoztató angol nyelven, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/magyar nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat magyar nyelven a www.fidelity.co.hu oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Olaszország : Tájékoztató, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat olasz nyelven a www.fidelity-italia.it oldalon. Az információk olasz nyelven is elérhetőek a Consob olasz pénzügyi felügyeleti szervnél. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Liechtenstein : Tájékoztató, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat angol/német nyelven a www.fidelity.li oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Luxemburg : Tájékoztató és kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/francia/német nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat angol nyelven a www.fidelity.lu oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Málta : Tájékoztató, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat angol nyelven a www.fidelity.com.mt oldalon, valamint a BOV Asset Management Limited társaságnál (amely rendelkezik a máltai pénzügyi szolgáltatási felügyelet engedélyével). Az alapot Máltán a BOV Asset Management Limited hirdeti meg az EU ÁÉKBV-irányelve, a befektetési szolgáltatásokról szóló máltai törvény 370. fejezete és a befektetési szolgáltatásokról szóló máltai törvény (ÁÉKBV-k forgalmazásáról szóló) szabályozásának 370.18. számú kiegészítő jogszabálya alapján. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Norvégia : Tájékoztató angol nyelven, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/norvég nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat norvég nyelven a www.fidelity.no oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Lengyelország : Tájékoztató, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és a „További információk befektetőknek” című dokumentum angol/lengyel nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat lengyel nyelven a www.fidelity.pl oldalon, valamint az alap lengyelországi képviselői irodájában. 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 címetjét 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. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Portugália : Tájékoztató angol nyelven, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat portugál nyelven a www.fidelity.pt oldalon. A Fidelity Funds a CMVM-nél van bejegyezve, a jogi dokumentumok pedig a helyileg jogosult forgalmazóktól szerezhetők be. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Szlovákia : Tájékoztató angol nyelven, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/szlovák nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat szlovák nyelven a www.fidelity.sk oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Spanyolország : Tájékoztató és kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/spanyol nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat spanyol nyelven a www.fondosfidelity.es oldalon. A forgalmazó a FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., a letétkezelő szervezet pedig a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. A Fidelity Funds és a FAST Spanyolországban a spanyol értékpapírpiazi 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. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Svédország : Tájékoztató angol nyelven, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/svéd nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat svéd nyelven a www.fidelity.se oldalon. Kiadja: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., engedélyező és felügyeleti szerve a CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Svájc : Tájékoztató és kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) angol/német/francia nyelven, valamint panaszkezelési szabályzat német/angol nyelven a www.fidelity.ch oldalon, valamint a svájci képviselőnél és kifizetőhelyen (BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Svájc). A Fidelity a pénzügyi szolgáltatásokról szóló svájci törvény (Financial Services Act, „FinSA”) értelmében pénzügyi szolgáltatásként pénzügyi eszközöket vásárol és/vagy értékesít. A FinSA szerinti megfelelés és alkalmasság értékelésére a Fidelity nem kötelezett. A megadott információk hirdetésnek minősülnek. Kiadja a FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Hungarian 47044 T1c