

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: A portfóliókezelő szerint a koncentrált, igen fegyelmezett, alulról felfelé építkező („bottom up”), fundamentális kutatásokon alapuló részvénykiválasztási megközelítés kínálja a legnagyobb potenciált a teljes piaci cikluson átívelő túlteljesítmény elérésére. Azáltal kezel koncentrált portfóliót, hogy az olyan, a véleménye szerint az értékelési szempontból észszerűen beárazott vállalatokra összpontosít, amelyek rendelkeznek azzal a potenciállal, hogy a piacnál jelentősen gyorsabban növeljék a nyereséget. Bár figyelemmel kíséri és meg is figyeli a piacon adott időszakokban megjelenő befektetési témákat, a portfólióban szereplő témák a portfólió erősen koncentrált, legjobb ötletet tartalmazó jellegéből fakadnak.

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

Befektetési politika: Az alap eszközeinek legalább 70%-át olyan nagyobb vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyeket az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyeznek, amelyeknek székhelye az Amerikai Egyesült Államokban van, vagy amelyek üzleti tevékenységük nagy részét itt végzik. Az alap korlátozott számú értékpapírba fektet be, ami a portfólió koncentrációját eredményezi. Az alap a következő eszközökbe fektethet be a feltüntetett százalékoknak megfelelő arányban: REITs: legfeljebb 10% Pénzpiaci eszközökbe: legfeljebb 20%

Alap- és befektetési-jegy-osztály adatok

Az alap indulása:	2025.05.06
Portfólió menedzser:	Stephen DuFour
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:	2025.05.06
Alap mérete:	\$ 28m
Pozíciók száma az alaphoz:	Hosszú 37 / Rövid 0
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:	2025.05.06
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):	15,6
Részvényosztály ISIN:	LU3046617554
Befektetési-jegy-osztály, SEDOL:	BRJCS34
Befektetési-jegy-osztály, WKN:	A416M5
Bloomberg:	FIFSTAU 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%
Piaci index ekkortól innen: 2025.05.06:	S&P 500 Index (Net)
Aktív pozíció:	66,5%
Ajánlott tartási idő:	5,0 Év

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

Kockázat Mutató



A kockázatokról teljes körű tájékoztatást a Tájékoztatóban talál.

Teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelent előrejelzést a jövőbeli hozamokra nézve. Az alap hozama az árfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet. Ha a Célkitűzések és befektetési politika rész nem rendelkezik kifejezetten másként akkor a piaci index csak összehasonlítási célt szolgál. Jelen tájékoztató pozicionálási táblázataiban ugyanaz a mutató kerül felhasználásra. 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 beszámolóinkban találhatók.

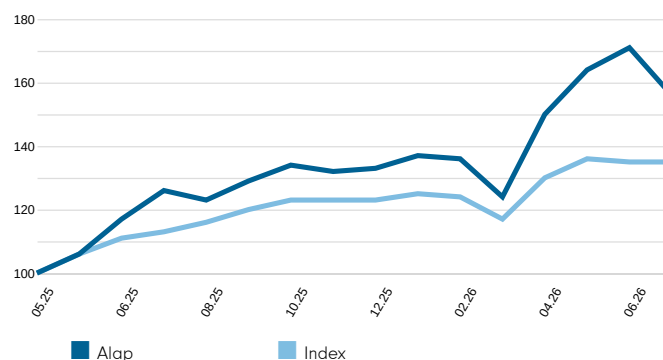
Naptári évekre vetített teljesítmény - USD (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

12 havi teljesítmény - USD (%)

júl.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
júl.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,1
Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,1

Kumulatív teljesítmény - USD (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, USD pénznemben, díjak nélkül. A piaci mutatókat 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.

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 döntését meghozná, kérjük, olvassa el az alap tájékoztatóját és a kiemelt befektetői információk dokumentumát (Key Investor Information Document, KID). Ez az alap viszonylag kis számú vállalatba, ágazatba, kibocsátóba, vagy csak egy korlátozott földrajzi területen belül fektet be, így a diverzifikáltabb alapokhoz képest nagyobb kockázatot hordozhat. Ez az alap befektetési célból használ származékos pénzügyi instrumentumokat, amelyek nagyobb kockázatot jelenthetnek az alap számára, és a befektetések az átlagosnál nagyobb áringadozásoknak lehetnek kitéve. 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 közzétételéről szóló) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

2026.07.31 felé mutatott teljesítmény – USD (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Indulás óta 2025.05.06*
Alap kumulatív növekedése	-9,0	4,3	17,7	24,1	-	-	56,0
Index kumulatív növekedése	-0,1	4,1	9,9	19,1	67,9	79,2	35,0
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	24,1	-	-	43,3
Index évre vetített növekedése	-	-	-	19,1	18,8	12,4	27,5

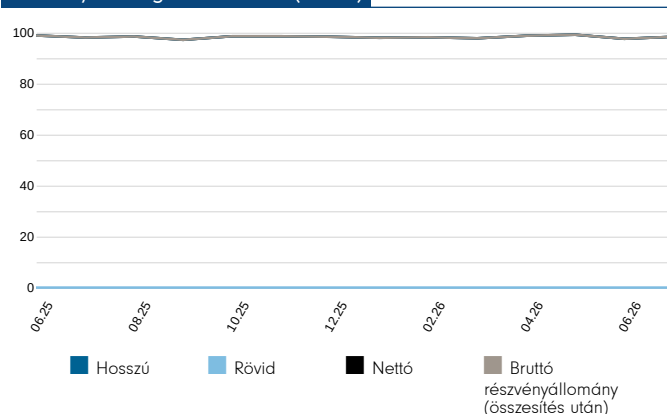
* A teljesítmény kezdő dátuma.

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		98,4
...melynek elemei		
Hosszú részvények		98,4
Rövid részvények		0,0
Egyéb		0,0
Nem befektetett készpénz		1,6
		100,0
Bruttó részvényállomány (összesítés előtt)		98,4
Bruttó részvényállomány (összesítés után)		98,4
	Felülárazott egyedi részvények száma	Kitettség (% TNA)
Vételi opciók túlkötése	0,0	0,0

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.

Be nem fektetett készpénz: ez 100% csökkentve az alap Nettó részvénykitettségével és az Egyéb kategóriával. Ide tartozik minden fennmaradó készpénzkitettség, amely nincs részvényekben lekötve vagy származékos eszközön keresztül befektetve.

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.

Vételi overwriting (felülárazás): ez egy olyan stratégia, amely arra szolgál, hogy egy alap kötelezettséget vállaljon arra, hogy fizetés ellenében meghatározott áron eladja a már birtokolt részvényeit. A fizetett összeget megtartják, függetlenül attól, hogy a részvényeket végül eladják-e vagy sem, és ez további hozamot generál az alap számára (bár a nyereségnek korlátot szab). A táblázat a felülárazással érintett mögöttes egyedi részvények számát, valamint az összes vételi overwriting kitettséget mutatja.

Teljes nettó eszközérték %-a: az adatokat a TNA százalékában mutatjuk be, amely a teljes nettó eszközt (Total Net Assets) jelenti (az alap összes eszközeinek 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 köztük és az alap portfóliója vagy annak egy részhalmlaza 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.

Pozíciók koncentrációja (% TNA)

	Alap	Index
Legnagyobb 10	55,2	39,1
Legnagyobb 20	84,9	48,8
Legnagyobb 50	98,4	63,1

Kapitalizáció szerinti kitettség (% TNA)

USD	Hosszú	Rövid	Nettó	Index	Relatív
>10 Mrd	97,7	0,0	97,7	99,8	-2,1
5-10 Mrd	0,2	0,0	0,2	0,2	0,0
1-5 Mrd	0,5	0,0	0,5	0,0	0,5
0-1 Mrd	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tőzsdei érték teljes kitettsége	98,4	0,0	98,4	100,0	
Index/besorolva	0,0	0,0	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	98,4	0,0	98,4	100,0	

Földrajzi kitettség (% NEÉ)

	Hosszú	Rövid	Nettó	Index	Relatív
Amerikai Egyesült Államok	93,4	0,0	93,4	99,7	-6,3
Tajvan	4,9	0,0	4,9	0,0	4,9
Kanada	0,2	0,0	0,2	0,0	0,2
Egyesült Királyság	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1
Kína	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1
Hollandia	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1
Teljes földrajzi kitettség	98,4	0,0	98,4	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	98,4	0,0	98,4	100,0	

Ágazati/iparági kitettség

Ágazat GICS	Hosszú	Rövid	Nettó	Index	Relatív
Információtechnológia	71,2	0,0	71,2	36,6	34,7
Iparcikk	29,2	0,0	29,2	8,7	20,5
Egészségügy	25,6	0,0	25,6	9,1	16,5
Pénzügyek	24,2	0,0	24,2	12,5	11,7
Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	24,1	0,0	24,1	9,4	14,7
Kommunikációs szolgáltatások	17,4	0,0	17,4	9,9	7,5
Nyersanyagok	4,8	0,0	4,8	1,8	3,0
Energiaipar	0,3	0,0	0,3	3,4	-3,0
Alapvető fogyasztási cikkek	0,0	0,0	0,0	4,7	-4,7
Közművek	0,0	0,0	0,0	2,1	-2,1
Ingatlanok	0,0	0,0	0,0	1,9	-1,9
Teljes ágazati kitettség	196,8	0,0	196,8	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	0,0	0,0	
Egyéb index/nincs besorolva	196,8	0,0	196,8	100,0	

Legnagyobb nettó hosszú pozíciók (% TNA)

	Ágazat GICS	Földrajzi elhelyezkedés	Alap	Index	Relatív
NVIDIA CORP	Információtechnológia	Amerikai Egyesült Államok	7,6	7,6	0,1
ALPHABET INC	Kommunikációs szolgáltatások	Amerikai Egyesült Államok	7,2	5,9	1,3
APPLE INC	Információtechnológia	Amerikai Egyesült Államok	6,7	7,0	-0,4
AMAZON.COM INC	Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	Amerikai Egyesült Államok	5,7	4,1	1,5
ELI LILLY & CO	Egészségügy	Amerikai Egyesült Államok	5,7	1,4	4,2
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Információtechnológia	Tajvan	4,9	0,0	4,9
FLEX LTD	Információtechnológia	Amerikai Egyesült Államok	4,8	0,1	4,7
CUMMINS INC	Iparcikk	Amerikai Egyesült Államok	4,4	0,1	4,3
WESTERN DIGITAL CORP	Információtechnológia	Amerikai Egyesült Államok	4,2	0,3	3,9
UNITEDHEALTH GROUP INC	Egészségügy	Amerikai Egyesült Államok	4,1	0,6	3,5

Szószeret/kiegészítő jegyzetek

A portfólióforgalmazási arány (Portfolio Turnover Rate, PTR=276,88%) és a portfólióforgalmazási költsége (Portfolio Turnover Cost, PTC=0,02%), 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. $PTC = PTR \text{ (felső határ: } 100\%) \times \text{tranzakciós költség, ahol a tranzakciós költséget a portfólió tranzakciós költségeinek exp-ost (azaz az előző 12 hónapra vonatkozó) MiFID-közzététele alapján számítják ki, majd ebből vonják ki az implicit költségeket.}$

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 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 kasszpénzt) 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, 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 viszonyított 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 osztalékrátákat összeadják, majd a kapott eredményt elosztják a közzététel napján érvényes árfolyammal. Előfordulhat, hogy a megállapított osztalékok 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) részvénytőrségi indexe, amely a tőzsde Első szekciójába tartozó összes belföldi társaságot követi. Az indexet a TSE számítja ki és teszi közzé.

IPD az Ingatlanbefektetési Adatbázis (Investment Property Databank) rövidítése. Ez a szervezet teljesítményelemzési és referencia (benchmark) szolgáltatásokat nyújt az ingatlanbefektetők számára. Az IPD UK Pooled Property Funds Index – All 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 záróárfoalyamait, illetve a WM/Reuters standard záró (brit idő szerint 16:00 órakor rögzített) devizárfolyamait alkalmazzuk, továbbá kiszűrjük a Fidelity International való értékre vagy swing árársára 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 változnak évről évre. Új alapösztályoknál vagy vállalati műveletek tárgyát képező osztályoknál (pl. ha módosítják az éves alapkezelési díjat) a folyó költségek mértékét becsülni kell mindaddig, amíg nem teljesülnek a folyó költségek aktuális mértékének közzétételi kritériumai.

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

A költségekről (beleértve az alap pénzügyi évről részleteit is) további információk található a legfrissebb Tájékoztató költségekről szóló részében.

Elsődleges befektetési jegy-ösztály: a Morningstar határozza meg, ha az elemzés alapján csak egy befektetési jegy-ösztályt kér a viszonyítási csoportba. Az a befektetési jegy-ösztály, amelyet a Morningstar a portfóliót legjobban tükröző elemnek tart a piac és a kategória/GIF vonatkozó kombinációjában. A kiválasztott befektetési jegy-ösztály a legtöbb esetben a legkelendőbb verzió lesz (a tényleges alapkezelési díj, az indulás dátuma, a jövedelmekifizetési státusz, a pénznem és egyéb tényezők alapján), kivéve, ha egy kevésbé kelendő befektetési jegy-ösztály teljesítményelőzményei sokkal régebbre nyúlnak vissza. Abban tér el a legrégebbi befektetési jegy-ösztálytól mint adatponttól, hogy jegyezhető osztálynak kell lennie, viszont nem minden piacon jegyezhető az adott régió legrégebbi befektetési jegy-ösztálya. Az Elsődleges befektetési jegy-ösztály emellett kategóriaalapú is, tehát az alaplál az egyes jegyezhető osztályok és kategóriák összes kombinációjának megvan a maga elsődleges befektetési jegy-ösztálya.

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-ösztályokkal rendelkezik. A FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.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-ösztályt 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 Szolgáltatási Központunktól, a FIL (Luxembourg) S.à.r.l. társaságtól, amelynek címe 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg, Luxembourg. Kiadta: FIL (Luxembourg) S.à.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 nyelvén jelenik meg.

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

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

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

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

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

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

Franciaország: Tájékoztató, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat francia nyelven a www.fidelity.fr oldalon. Ez a dokumentum kérésre francia nyelven is elérhető. Ha nem szeretné a szakmai befektetőknek szánt angol nyelvű dokumentumokat megkapni, akkor vegye fel a kapcsolatot a Fidelity kapcsolattartójával. Franciaországban kiadja: FIL Gestion (21 Avenue Kléber, 75116 Párizs, Franciaország), amelyet GP03-004 szám alatt az AMF (Autorité des Marchés Financiers) engedélyezett és felügyel.

Németország: Tájékoztató angol nyelven, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) és panaszkezelési szabályzat német nyelven a www.fidelity.de/anlegerinformationen, www.fidelity.de/beschwerdemanagement/ és www.fidelity.lu/complaints-handling-policy oldalon. A teljesítmény-közzétételek nem felelnek meg a lakossági ügyfelekkel kapcsolatos német rendeleteknek, ezért ezeket nem lehet lakossági ügyfeleknek átadni. Német nagykereskedelmi ügyfelek számára kiadja: FIL Investments Services GmbH. Német

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 68016 T2c