

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: A portfóliókezelő fundamentális, alulról felfelé építkező („bottom up”) megközelítést alkalmaz, amely a Fidelity kisebb méretű vállalkozások terén fennálló kiterjedt kutatási képességeit kívánja kiaknázni. A hangsúly olyan vállalatok azonosításán van, amelyek konzisztens, átlagon felüli hozamnövekedést, erőteljes pénzügyi mutatókkal rendelkeznek, valamint piaci szintű vagy annál alacsonyabb értékeléssel rendelkeznek. Más szavakkal, a portfóliókezelő arra törekszik, hogy a lehető legnagyobb növekedést vásárolja meg, anélkül, hogy többet fizetne a többszörös piaci árnál vagy a vállalkozás belső értékénél. Ezenkívül úgy véli, hogy attól függően, hogy hol tartunk az üzleti ciklusban, a portfóliót olyan területekre szeretné pozicionálni, ahol a makrogazdasági háttér kedvező, és kerülni kívánja azokat a területeket, ahol kevesebb az esély a sikerre. A portfólió emellett kiegészítő megközelítést kínál a nagy piaci kapitalizációjú egyesült államokbeli befektetésekhez, ami potenciálisan javíthatja az ügyfélportfóliók kockázattal korrigált hozamát.

Célkitűzés: Az alap célja, hogy idővel tőkenövekedést érjen el.

Befektetési politika: Az alap az eszközeinek legalább 70%-át olyan kisvállalatok részvényeibe fekteti be, amelyeket az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyeznek, amelyeknek a székhelye az Amerikai Egyesült Államokban van, vagy amelyek üzleti tevékenységük legnagyobb részét ott végzik. Az alap a következő eszközökbe fektethet be a feltüntetett százalékoknak megfelelő arányban: Pénzügyi eszközökbe: legfeljebb 10% Ingatlanbefektetési alapokba: legfeljebb 15%

Alap- és befektetési jegy-osztály adatok

Az alap indulása:	2025.07.01
Portfólió menedzser:	Forrest St.Clair
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:	2025.07.01
Alap mérete:	\$ 7m
Pozíciók száma az alaphoz:	Hosszú 160 / 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:	2025.07.01
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):	13,24
Részvényosztály ISIN:	LU3086256214
Befektetési jegy-osztály, SEDOL:	BT22716
Befektetési jegy-osztály, WKN:	A41AUL
Bloomberg:	FIUSCAU LX
Kereskedés lezárása:	15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő)
Disztribúció típusa:	Felhalmozás
Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):	1,95% (Becsült)
Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:	1,50%
Piaci index ekkortól innen: 2025.07.01:	Russell 2000 Net
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.

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, KIID). Ez az alap a többihez képest intenzívebben fektet be kis és közepes kapitalizációjú vállalatokba, amelyek nagyobb kockázatot hordoznak magukban, hiszen részvényárfolyamuk nagyobb ingadozásra képes, mint a nagyobb vállalatoké, az értékpapírok pedig gyakran kevésbé likvidek. 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 közzétételekről szóló) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

Teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelent előrejelzést a jövőbeli hozamokra nézve. Az alap hozama az árfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet.

A szabályozási követelményeknek megfelelően a teljesítményadatokat csak akkor jelennek meg, amikor ez a befektetési jegy-osztály már 12 hónapja működik.

Naptári évekre vetített teljesítmény - USD (%)

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

A szabályozási követelményeknek megfelelően a teljesítményadatokat csak akkor jelennek meg, amikor ez a befektetési jegy-osztály már 12 hónapja működik.

12 havi teljesítmény - USD (%)

jún.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
jún.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A szabályozási követelményeknek megfelelően a teljesítményadatokat csak akkor jelennek meg, amikor ez a befektetési jegy-osztály már 12 hónapja működik.

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 piacmutatókat a RIMES, a többi adatot harmadik fél, például a Morningstar szolgáltatja.

A szabályozási követelményeknek megfelelően a teljesítményadatokat csak akkor jelennek meg, amikor ez a befektetési jegy-osztály már 12 hónapja működik.

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	96,0
...melynek elemei	
Hosszú részvények	96,0
Rövid részvények	0,0
Egyéb	0,0
Bruttó részvényállomány (összesítés előtt)	96,0
Bruttó részvényállomány (összesítés után)	96,0

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 részvény piacon 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 köztük és az alap portfóliója vagy annak egy részhalmaza között. Sokféle kitettség-számítási 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 kitettség (% TNA)

USD	Hosszú	Rövid	Nettó
>10 Mrd	25,1	0,0	25,1
5-10 Mrd	26,0	0,0	26,0
1-5 Mrd	40,4	0,0	40,4
0-1 Mrd	3,3	0,0	3,3
Tőzsdei érték teljes kitettsége	94,9	0,0	94,9
Index/besorolva	1,1	0,0	1,1
Teljes részvénykitettség	96,0	0,0	96,0

Földrajzi kitettség (% NEÉ)

	Hosszú	Rövid	Nettó
Amerikai Egyesült Államok	90,3	0,0	90,3
Írország	2,2	0,0	2,2
Egyesült Királyság	1,0	0,0	1,0
Tajvan	0,6	0,0	0,6
[**PUERTO RICO**]	0,6	0,0	0,6
Svájc	0,4	0,0	0,4
Hollandia	0,3	0,0	0,3
Nagy-Kajmán (brit tengerentúli terület)	0,2	0,0	0,2
Kanada	0,2	0,0	0,2
Brazília	0,2	0,0	0,2
Egyéb	0,1	0,0	0,1
Teljes földrajzi kitettség	96,0	0,0	96,0
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	0,0
Teljes részvénykitettség	96,0	0,0	96,0

Ágazati/iparági kitettség

Ágazat GICS	Hosszú	Rövid	Nettó
Iparcikk	21,7	0,0	21,7
Információtechnológia	20,9	0,0	20,9
Egészségügy	16,5	0,0	16,5
Pénzügyek	13,3	0,0	13,3
Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	11,1	0,0	11,1
Nyersanyagok	6,9	0,0	6,9
Energiaipar	3,6	0,0	3,6
Alapvető fogyasztási cikkek	0,9	0,0	0,9
Ingatlanok	0,9	0,0	0,9
Közművek	0,3	0,0	0,3
Teljes ágazati kitettség	96,0	0,0	96,0
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	0,0
Egyéb index/nincs besorolva	96,0	0,0	96,0

Legnagyobb nettó hosszú pozíciók (% TNA)

	Ágazat GICS	Földrajzi elhelyezkedés	Alap
SANMINA CORP	Információtechnológia	Amerikai Egyesült Államok	4,3
PENGUIN SOLUTIONS INC	Információtechnológia	Amerikai Egyesült Államok	3,0
IES HOLDINGS INC	Iparcikk	Amerikai Egyesült Államok	2,9
LAUREATE EDUCATION INC	Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	Amerikai Egyesült Államok	2,5
DXP ENTERPRISES INC/TX	Iparcikk	Amerikai Egyesült Államok	2,3
OLD NATIONAL BANCORP (IND)	Pénzügyek	Amerikai Egyesült Államok	2,3
BRADY CORPORATION	Iparcikk	Amerikai Egyesült Államok	2,2
ICON PLC	Egészségügy	Írország	2,2
FABRINET	Információtechnológia	Amerikai Egyesült Államok	2,1
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	Információtechnológia	Amerikai Egyesült Államok	2,0

Szöszedet/kiegészítő jegyzetek

A portfólióforgalmazási arány (Portfolio Turnover Rate, PTR) és a portfólióforgalmazási költsége (Portfolio Turnover Cost, PTC), ahol fel van tüntetve: Az SRD II irányelv nem határoz meg módszertant ezekhez az értékekhez, a mi módszertanunk a következő: **PTR** = (értékpapír-vásárlás + értékpapír-eladás) mínusz (egységek jegyzése + egységek visszaváltása), osztva az alap előző 12 havi átlagos értékével, szorozva 100-al. A PTR kiszámításából kimarad minden olyan alap, amely a Fidelity Institutional Liquidity Funds alapokat érintő kereskedést folytat. **PTC** = PTR (felső határ: 100%) x tranzakciós költség, ahol a tranzakciós költséget a portfólió tranzakciós költségeinek ex-post (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 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-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 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 időszakban 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 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 alágazat 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 ártérítékelésével, amely során az indexhez való igazodás érdekében a piac záróárfojlyamait, illetve a WM/Reuters standard záró (brit idő szerint 16:00 órákor rögzített) devizárfolyamait alkalmazzuk, továbbá kiszűrjük a Fidelity International való értékére vagy swing árázásra 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 eszközosztályokban a folyó költségek nem változhatnak évről évre. Új alapozástípusoknál 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-osztály: a Morningstar határozza meg, ha az elemzés alapján 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 tell 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, 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/weboldalok/>, a forgalmazóinktól, saját pénzügyi tanácsadóitól 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, 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 kifizetőhelyekről/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.

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 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.

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 megfelelésség és alkalmasság értékelésére a Fidelity nem kötelezett. Kiadja a FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Hungaria 68769 T2c