

Estratégia, Objetivo e Política de Investimento

Strategia: Zarządzający portfelem poszukują inwestycji w wysokiej jakości spółki o atrakcyjnych wycenach, które mogą zapewnić stabilne zwroty. Preferują spółki, które mają silną pozycję na rynku i przewagę konkurencyjną, ponieważ takie podmioty są zwykle w stanie dostarczyć atrakcyjne dochody w cyklu gospodarczym. Zarządzający preferują też spółki odnotowujące wyższe zwroty z aktywów i wykazujące dobrą kapitalizację w bilansie. Takie spółki mają zwykle większe możliwości finansowania wzrostu wewnętrznego bez rozdwaniania istniejących zysków akcjonariuszy poprzez emisję nowych akcji.

Cel inwestycyjny: Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

Polityka inwestycyjna: Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w mniej rozwiniętych krajach Europy Środkowej, Wschodniej i Południowej (w tym w Rosji), na Bliskim Wschodzie i w Afryce, w tym w krajach uznawanych za rynki wschodzące zgodnie z indeksem MSCI EM Europe, Middle East and Africa Index. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Factos do fundo e classes de ações

Data wprowadzenia funduszu do obrotu:	11.06.07
Zarządzający portfelem:	Zoltan Palfi, Nick Price
Dołączył Do Funduszu:	15.04.21, 11.06.07
Lata w Fidelity:	12, 27
Aktywa funduszu:	\$ 223m
Liczba pozycji w funduszu:	60
Waluta referencyjna funduszu:	Dolar Amerykański (USD)
Siedziba funduszu:	Luksemburg
Forma prawna funduszu:	SICAV
Firma zarządzająca:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Gwarancja kapitału:	Nie
Data wprowadzenia klasy tytułów uczestnictwa do obrotu:	11.06.07
WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa:	12,68
ISIN klasy tytułów uczestnictwa:	LU0303823156
SEDOL da classe de ações:	B1YCB49
WKN da classe de ações :	A0MWZK
Bloomberg:	FIEMEAC LX
Ostateczny termin składania zleceń:	15:00 czasu UK (zwykle 16:00 czasu środkowoeuropejskiego)
Rodzaj dystrybucji:	Akumulacja
Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie:	1,94% (30.04.24)
OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie:	1,50%
Indeks rynkowy od 11.06.07:	MSCI Emerging EMEA Capped 5% Index (Net)
Aktywne pieniądze:	69,4%
Período de detenção recomendado:	5 Anos

Mogą być dostępne inne typy tytułów uczestnictwa. Więcej informacji podano w prospekcie.

Wskaźnik ryzyka



Szczegółowe informacje na temat ryzyka można znaleźć w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

Ważne informacje

Wartość inwestycji może zarówno wzrosnąć, jak i spaść, a inwestor może otrzymać mniejszą kwotę, niż początkowo zainwestował. Na pewnych rynkach wschodzących, takich jak Rosja, sposób przechowywania papierów wartościowych jest mniej restrykcyjnie nadzorowany. Fundusze podlegają opłatom i wydatkom. Opłaty i wydatki obniżają potencjalny wzrost wartości inwestycji. Oznacza to, że inwestor może uzyskać kwotę niższą od zainwestowanej. Koszty mogą wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem i dokumentem KID. Fundusz ten inwestuje na rynkach wschodzących, które mogą charakteryzować się większą zmiennością niż inne, bardziej rozwinięte rynki. Fundusz ten wykorzystuje do celów inwestycyjnych finansowe instrumenty pochodne, co może zwiększać poziom ryzyka i narażać inwestycje na ponadprzeciętne wahania cen.

Wyniki

Wyniki uzyskiwane w przeszłości nie stanowią prognozy przyszłych zwrotów. Zwroty funduszu mogą wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walut. Indeks rynkowy służy wyłącznie do celów porównawczych, jeśli został wyraźnie wskazany w Celach i polityce inwestycyjnej. Ten sam indeks zastosowano w tabelach pozycjonowania na tej kartce informacyjnej. W przypadkach, gdy data wejścia w życie bieżącego indeksu rynkowego jest późniejsza niż data uruchomienia typu tytułów uczestnictwa, Fidelity udostępnia pełną historię.

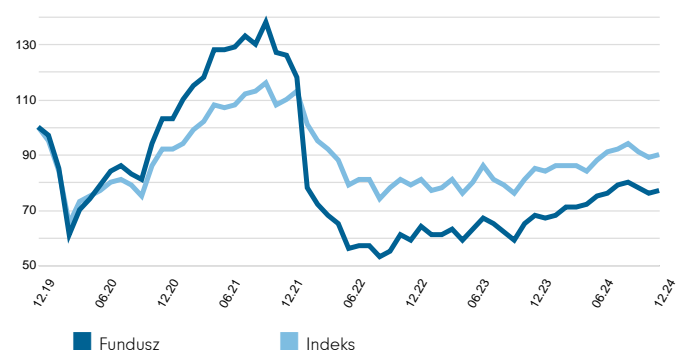
Stopa zwrotu za lata kalendarzowe w USD (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fundusz	-15,6	10,3	26,9	-18,8	21,7	2,6	23,0	-52,9	15,2	12,1
Indeks	-20,9	20,8	20,4	-14,7	14,6	-8,1	19,7	-28,4	8,2	5,6

Stopa zwrotu za okresy 12-miesięczne w USD (%)

Gru	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Gru	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fundusz	-15,6	10,3	26,9	-18,8	21,7	2,6	23,0	-52,9	15,2	12,1
Indeks	-20,9	20,8	20,4	-14,7	14,6	-8,1	19,7	-28,4	8,2	5,6

Skumulowana stopa zwrotu w USD (podstawa=100)



Wynik jest podawany za okres ostatnich pięciu lat (lub od chwili uruchomienia w odniesieniu do funduszy uruchomionych w tym okresie). Informacje o wynikach funduszy, ich zmienności i miarach ryzyka pochodzą ze spółki Fidelity. Wyniki nie uwzględniają opłaty początkowej. Podstawa: porównanie wartości aktywów netto [NAV] przy reinwestowaniu dochodu, w USD bez opłat. Indeksy rynkowe pochodzą z firmy RIMES, a pozostałe dane – od dostawców zewnętrznych, takich jak serwis Morningstar. Promowana inwestycja dotyczy nabycia jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszu, a nie danego składnika aktywów bazowych należącego do funduszu.

Stopa zwrotu do 31.12.24 w USD (%)

	1 m	3 m	Od Pocz. Roku Do Dnia Dzis.	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 11.06.07*
Skumulowany wynik Funduszu	0,3	-3,6	12,1	12,1	-39,2	-23,3	26,8
Skumulowany wynik Indeksu	0,8	-4,0	5,6	5,6	-18,1	-10,0	-4,7
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	12,1	-15,3	-5,2	1,4
Roczny wynik Indeksu	-	-	-	5,6	-6,5	-2,1	-0,3

* Data początkowa wyników.

Zmienność i ryzyko (3 lata)

Annualizowana zmienność: (%)	27,07	Annualizowany wskaźnik alfa	-4,45
Względna Zmienność	1,72	Beta	1,44
Współczynnik Sharpe'a:	-0,71	Annualizowany błąd odwzorowania (%)	16,36
Współczynnik Sharpe'a: indeks	-0,67	Information Ratio	-0,54
R ²	0,70		

Niniejszy arkusz informacyjny zawiera informacje o składzie funduszu w danym momencie w czasie. Mają one pomóc zrozumieć, jakie pozycjonowanie stosuje zarządzający dla osiągnięcia założonych celów funduszu. Każda tabela pokazuje w innej perspektywie podział inwestycji funduszu.

Ekspozycja na akcje (% ŁAN)

	Ekspozycja (% ŁAN)
Akcje	99,4
Inne	0,0
Niezainwestowane Środki Pieniężne	0,6

Koncentracja pozycji (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks
Pierwsza 10	41,4	30,5
Pierwsza 20	61,7	46,0
Pierwsza 50	95,3	70,0

Ekspozycja na kapitalizację rynkową (% ŁAN)

USD	Fundusz	Indeks	Różnica
>10 mld	50,7	65,8	-15,1
5-10 mld	13,4	21,8	-8,4
1-5 mld	24,0	12,5	11,5
0-1 mld	11,3	0,0	11,3
Całkowita ekspozycja na kapitalizację rynkową	99,4	100,0	
Indeks / Niesklasyfikowany	0,0	0,0	
Całkowita ekspozycja na akcje	99,4	100,0	

Ekspozycja geograficzna (w % łącznych aktywów netto)

	Fundusz	Indeks	Różnica
Republika Południowej Afryki	22,1	23,5	-1,5
Arabia Saudyjska	15,7	33,4	-17,8
Zjednoczone Emiraty Arabskie	14,3	11,0	3,3
Polska	11,2	6,6	4,6
Grecja	8,1	3,8	4,3
Wielka Brytania	5,2	0,0	5,2
Kazachstan	3,7	0,0	3,7
Kanada	2,6	0,0	2,6
Turcja	2,3	5,3	-3,0
Słowenia	2,2	0,0	2,2
Inne	12,2	16,4	-4,2
Całkowita ekspozycja geograficzna	99,4	100,0	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
Całkowita ekspozycja na akcje	99,4	100,0	

Ekspozycja sektorowa/branżowa (% ŁAN)

Sektor GICS	Fundusz	Indeks	Różnica
Sektor finansowy	50,1	48,9	1,2
Sektor dóbr wyższego rzędu	15,5	7,0	8,5
Sektor materiałowy	9,1	10,6	-1,5
Nieruchomości	8,8	4,4	4,4
Sektor podst. dóbr konsumpcyjnych	8,4	4,6	3,8
Sektor energetyczny	4,7	7,4	-2,7
Sektor przemysłowy	2,3	3,5	-1,2
Sektor użyteczności publicznej	0,5	3,4	-2,9
Usługi komunikacyjne	0,0	7,5	-7,5
Sektor ochrony zdrowia	0,0	1,8	-1,8
Sektor technologii informacyjnych	0,0	0,9	-0,9
Całkowita ekspozycja sektorowa	99,4	100,0	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
Całkowita ekspozycja na akcje	99,4	100,0	

Największe pozycje (% WAN)

	Sektor GICS	Lokalizacja geograficzna	Fundusz	Indeks	Różnica
EMAAR PROPERTIES	Nieruchomości	Zjednoczone Emiraty Arabskie	6,6	2,4	4,2
NASPERS LTD	Sektor dóbr wyższego rzędu	Republika Południowej Afryki	6,3	3,9	2,3
AL RAJHI BANK	Sektor finansowy	Arabia Saudyjska	6,0	5,2	0,8
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	Sektor finansowy	Grecja	4,4	0,4	4,0
POWSZECHNA KASA OSZCZ BK SA	Sektor finansowy	Polska	3,8	1,3	2,5
KASPI/KZ JSC	Sektor finansowy	Kazachstan	3,7	0,0	3,7
THE SAUDI NATIONAL BANK	Sektor finansowy	Arabia Saudyjska	3,6	2,7	0,9
ALINMA BANK	Sektor finansowy	Arabia Saudyjska	2,5	1,0	1,5
AUTO PARTNER SA	Sektor dóbr wyższego rzędu	Polska	2,2	0,0	2,2
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	Sektor finansowy	Słowenia	2,2	0,0	2,2

wskazniki ESG

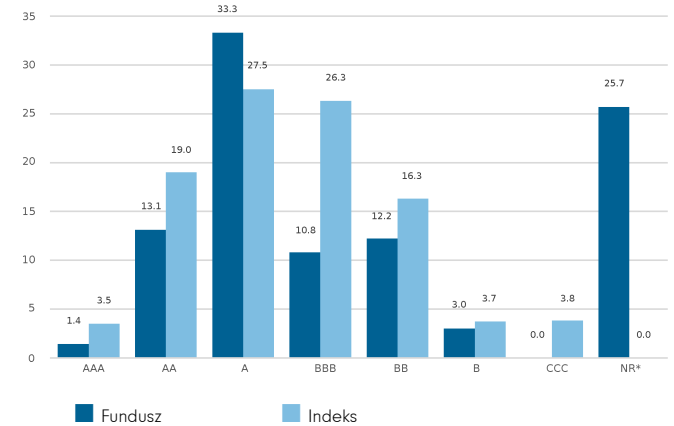
Arkusz informacyjny jest oparty na stanie portfela na dzień wskazany powyżej. Rozkład ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) może zmieniać się w czasie. Podejmując decyzje inwestycyjne, zarządzający portfelem może korzystać z ratingów ESG MSCI lub ratingów ESG spółki Fidelity. Informacje na temat poszczególnych produktów można znaleźć w lokalnej witrynie internetowej Fidelity, do której dostęp można uzyskać pod adresem <https://www.fidelityinternational.com> po otwarciu sekcji Products & services (Produkty i usługi) i wybraniu kraju zamieszkania. Dane te (w tym rozkład ratingów MSCI ESG) są prezentowane wyłącznie w celach informacyjnych.

Charakterystyka zrównoważonego rozwoju (31.12.2024)

	Fundusz	Indeks
Rating funduszu MSCI ESG (AAA-CCC)	A	N/R
Średnia ważona emisji dwutlenku węgla (tCo2e/mln USD przychodu)	229,5	649,9
Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR	6	N/A

N/A – nie dotyczy
 N/R – nie oceniono.

Rozkład ESG ratingów MSCI % (31.12.2024)



Rating ESG Funduszu oparty na aktywach posiadanych na dzień 31.10.24 przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 72,0%. Dane dotyczące intensywności emisji dwutlenku węgla oparte na aktywach posiadanych na dzień 31.12.24 przy zabezpieczeniu w papierach wartościowych na poziomie 87,9%.

Glosariusz

Rating MSCI ESG funduszu: Pokazuje to rating ESG funduszu oparty na ocenach jakości przyznanych funduszowi przez MSCI. Obejmuje on oceny od AAA, AA (lider), A, BBB, BB (średnia) do B, CCC (pozostające w tyle). Aby fundusz został ujęty w ratingach MSCI ESG, 65% wagi brutto funduszu musi pochodzić z uwzględnionych papierów wartościowych (z wyłączeniem środków pieniężnych), czas posiadania aktywów przez fundusz musi wynosić mniej niż rok i fundusz musi obejmować co najmniej dziesięć papierów wartościowych.

Średnia ważona emisji dwutlenku węgla: oblicza się ją jako sumę wagi każdego portfela pomnożoną przez ekwiwalent CO2 na 1 milion USD przychodów z każdej inwestycji. Wskaźnik ten opiera się na ekspozycji funduszu na spółki wysokoemisyjne i obejmuje emisje dwutlenku węgla w zakresie 1 i zakresie 2. Informacje o emisji dwutlenku węgla są dostępne, jeżeli pokrycie bazowych papierów wartościowych wynosi więcej niż 50%.

Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR: Przedstawia najnowszą dostępną klasyfikację przyznaną każdemu funduszowi w ramach unijnego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR). Fundusze, o których mowa w art. 9, mają na celu zrównoważone inwestycje i promują aspekty środowiskowe lub społeczne. Fundusze, o których mowa w art. 8, promują aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie mają na celu zrównoważonych inwestycji. Fundusze, o których mowa w art. 6, uwzględniają ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem (o ile w prospekcie nie określono inaczej) w analizie inwestycyjnej i procesie decyzyjnym, przy czym nie promują aspektów środowiskowych lub społecznych ani nie mają na celu zrównoważonych inwestycji. Informacje na temat aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem są podawane zgodnie z rozporządzeniem SFDR na stronie <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

Rozkład ratingów ESG MSCI: Przedstawia rozkład procentowy ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) w funduszu oparty na wartości aktywów netto inwestycji z wyłączeniem środków pieniężnych, funduszy płynnościowych, instrumentów pochodnych i funduszy Exchange Traded Funds (ETF).

Zastrzeżenie

Źródło informacji na temat ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG): ©2024 MSCI ESG Research LLC. Kopiowanie za zgodą; zakaz dalszego rozpowszechniania. Mimo że dostawcy informacji dla spółki Fidelity International, w tym między innymi spółka MSCI ESG Research LLC oraz jej podmioty stowarzyszone („Podmioty ESG”), uzyskują informacje ze źródeł uznawanych za wiarygodne, żaden z Podmiotów ESG nie gwarantuje oryginalności, dokładności ani kompletności danych zawartych w niniejszym dokumencie. Żaden z Podmiotów ESG nie udziela żadnych wyraźnych ani dorozumianych gwarancji, a Podmioty ESG niniejszym wyraźnie wyłączają odpowiedzialność za wszelkie gwarancje przydatności handlowej i przydatności do określonych celów w odniesieniu do danych zawartych w niniejszym dokumencie. Żaden z Podmiotów ESG nie ponosi odpowiedzialności za błędy i pominięcia związane z danymi zawartymi w niniejszym dokumencie. Ponadto, niezależnie od powyższego, w żadnym wypadku Podmioty ESG nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody bezpośrednie, pośrednie, szczególne, moralne, wynikowe lub inne (w tym z tytułu utraconych zysków), nawet jeśli Podmioty zostaną poinformowane o możliwości wystąpienia takich szkód. Informacje te są aktualne na dzień sporządzenia na podstawie danych dostarczonych przez spółkę MSCI. Mogą występować różnice czasowe między datą uzyskiwania danych a datą ich przedstawienia. Bardziej aktualne informacje na temat ratingów MSCI ESG funduszu są dostępne na stronie <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>. Bardziej aktualne informacje na temat ratingów MSCI ESG są dostępne na stronie <https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings>.

Źródło danych dotyczących emisji dwutlenku węgla: dane dostarczone przez ISS ESG. Wszelkie prawa do informacji dostarczonych przez spółkę Institutional Shareholder Services Inc. i jej podmioty stowarzyszone (ISS) należą do spółki ISS i/lub jej licencjodawców. Spółka ISS nie udziela żadnych wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy, pominięcia lub przerwy w dostarczaniu danych przez spółkę ISS ani z nim związane. Informacje te są aktualne na dzień sporządzenia na podstawie danych dostarczonych przez spółkę ISS. Mogą występować różnice czasowe między datą uzyskiwania danych a datą ich przedstawienia.

Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR jest przydzielana przez Fidelity zgodnie z rozporządzeniem UE w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

Francja : Wydane przez FIL Gestion, spółkę zarządzającą portfelem zatwierdzoną przez AMF o numerze GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paryż.

Niemcy : W przypadku niemieckich klientów hurtowych wydane przez spółkę FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. W przypadku niemieckich klientów instytucjonalnych wydane przez spółkę FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luksemburg. W przypadku niemieckich klientów emerytalnych wydane przez spółkę FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Malta : Spółka Fidelity Funds jest promowana na Malcie przez BOV Asset Management Limited zgodnie z unijną dyrektywą UCITS; ustawą o usługach inwestycyjnych, rozdział 370 ustawodawstwa maltańskiego; oraz rozporządzeniem w ramach ustawy o usługach inwestycyjnych (w sprawie promowania funduszy UCITS), przepis wykonawczy 370.18 do ustawodawstwa maltańskiego.

Holandia : Fundusz jest uprawniony do oferowania praw uczestnictwa w Holandii zgodnie z artykułem 2:66 (3) w związku z artykułem 2:71 oraz 2:72 ustawy o nadzorze finansowym (Financial Supervision Act).

Polska : Niniejszy dokument nie stanowi rekomendacji w rozumieniu polskiego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Żadne twierdzenia lub oświadczenia zawarte w niniejszym dokumencie nie są prawnie wiążące dla spółki Fidelity ani osoby je otrzymującej i nie stanowią oferty w rozumieniu polskiego Kodeksu cywilnego z dnia 23 kwietnia 1964 r.

Portugalia : Spółka Fidelity Funds jest zarejestrowana w CMVM, a dokumenty prawne można uzyskać od lokalnych upoważnionych dystrybutorów.

Hiszpania : Fidelity Funds i Fidelity Active Strategy (FAST) są otwartymi programami zbiorowego inwestowania zarejestrowanymi w Luksemburgu. Podmiotami dystrybuującymi i depozytariuszami są odpowiednio FIL (Luxembourg) S.A. oraz Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Spółki Fidelity Funds i FAST zostały wpisane do celów wprowadzania do obrotu w Hiszpanii do rejestru zagranicznych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania CNMV odpowiednio pod numerami 124 i 649 (w rejestrze tym można uzyskać szczegółowe informacje na temat lokalnych dystrybutorów).

Szwajcaria : Fidelity zobowiązuje się do świadczenia usług finansowych zakupu i/lub sprzedaży instrumentów finansowych w rozumieniu ustawy o usługach finansowych (Financial Services Act, „FinSA”). Fidelity nie ma obowiązku oceniać stosowności ani odpowiedzialności na podstawie ustawy FinSA. Wydane przez spółkę FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Polish 42620 T1c