

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: A portfóliókezelők olyan jó minőségű, kedvező árú vállalatokba kívánnak befektetni, amelyek képesek fenntartható hozamot biztosítani. Ők az erős piaci pozícióval és versenyelőnyrel rendelkező vállalatokat részesítik előnyben, mivel ezek jellemzően vonzó nyereségeket képesek elérni a teljes gazdasági ciklusban. A portfóliókezelők előnyben részesítik azokat a vállalatokat is, amelyek kiemelkedő hozamot érnek el eszközeikkel, és amelyeknek tőkeerős a mérlege. Az ilyen vállalatok általában könnyebben finanszírozzák a belső növekedést anélkül, hogy a meglévő részvényesek nyereségét új részvények kibocsátásával higitánák.

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

Befektetési politika: Az alap eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyeknek a székhelye Közép-, Kelet- és Dél-Európa (benne Oroszország), a Közel-Kelet és Afrika kevésbé fejlett országaiban található, vagy amelyek tevékenységük jelentős részét ott folytatják, beleértve olyan országokat is, amelyek az MSCI EM Europe, Middle East and Africa Index szerint feltörekvő piacoknak minősülnek. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet.

Alap- és befektetési jegy-osztály adatok

Az alap indulása:	2007.06.11
Portfólió menedzser:	Zoltan Palfi, Nick Price
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:	2021.04.15, 2007.06.11
Évek száma a Fidelity-nél:	12, 27
Alap mérete:	\$ 223m
Pozíciók száma az alapban:	60
Az alap referenciadevizája:	amerikai dollár (USD)
Alap helye:	Luxemburg
Alap jogi szerkezete:	SICAV
Alapkezelő társaság:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Tőkegarancia:	Nem
Részvényosztály indítása:	2007.06.11
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):	12,68
Részvényosztály ISIN:	LU0303823156
Befektetési jegy-osztály, SEDOL:	B1YCB49
Befektetési jegy-osztály, WKN:	A0MWZK
Bloomberg:	FIEMEAC LX
Kereskedés lezárása:	15:00 UK idő (általában 16:00 közép-európai idő)
Disztribúció típusa:	Felhalmozás
Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):	1,94% (2024.04.30)
Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:	1,50%
Piaci index ekkortól innen: 2007.06.11:	MSCI Emerging EMEA Capped 5% Index (Net)
Aktív pozíció:	69,4%
Ajánlott tartási idő:	5 Év

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

Kockázat Mutató



A kockázatra vonatkozóan a kiemelt információkat tartalmazó (KID) dokumentum nyújt teljes körű tájékoztatást.

Fontos tudnivalók

Az Ön befektetésének értéke emelkedhet és süllyedhet is, valamint előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza, mint amennyit eredetileg befektetett. Néhány feltörekvő piacon, például Oroszországban az értékpapírok letéti kezelésére kevésbé szabályozott előírások vonatkoznak. 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 feltörekvő piacokba fektet be, amelyeknek más, fejlettebb piacokhoz mérten nagyobb lehet a volatilitása. Ez az alap befektetési célból használt származékos pénzügyi instrumentumokat, amelyek nagyobb kockázatot jelenthetnek az alap számára, és a befektetések az átlagosnál nagyobb áringadozásoknak lehetnek kitéve.

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. Amennyiben a jelenlegi piaci mutató kezdeti dátuma későbbi, mint a részvényosztály indulási időpontja, a teljes korábbi eseménytörténet elérhető a Fidelity-nél.

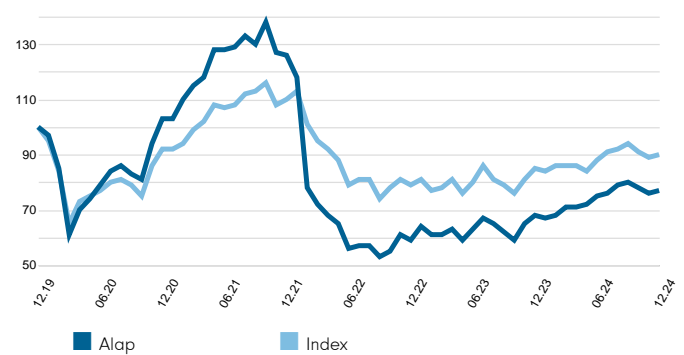
Naptári évekre vetített teljesítmény - USD (%)

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

12 havi teljesítmény - USD (%)

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

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, volatilitásának és kockázati értékeinek adatforrása a Fidelity. A teljesítmény nem tartalmaz kezdeti költséget. Alap: nav-nav, a hozam újrabefektetése mellett, USD pénzben, 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.

2024.12.31 felé mutatott teljesítmény – USD (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Inklúzió óta 2007.06.11*
Alap kumulatív növekedése	0,3	-3,6	12,1	12,1	-39,2	-23,3	26,8
Index kumulatív növekedése	0,8	-4,0	5,6	5,6	-18,1	-10,0	-4,7
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	12,1	-15,3	-5,2	1,4
Index évre vetített növekedése	-	-	-	5,6	-6,5	-2,1	-0,3

* A teljesítmény kezdő dátuma.

Árfolyam-ingadozás és kockázat

Évre vetített árfolyam-ingadozás: alap (%)	27,07	Évre vetített alfa	-4,45
Relatív volatilitás	1,72	Béta	1,44
Sharpe-ráta: alap	-0,71	Évre vetített követési hiba (%)	16,36
Sharpe-ráta: index	-0,67	Információs-ráta	-0,54
R²	0,70		

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)
Saját tőke	99,4
Egyéb	0,0
Nem befektetett készpénz	0,6

Pozíciók koncentrációja (% TNA)

	Alap	Index
Legnagyobb 10	41,4	30,5
Legnagyobb 20	61,7	46,0
Legnagyobb 50	95,3	70,0

Kapitalizáció szerinti kitettség (% TNA)

USD	Alap	Index	Relatív
>10 Mrd	50,7	65,8	-15,1
5-10 Mrd	13,4	21,8	-8,4
1-5 Mrd	24,0	12,5	11,5
0-1 Mrd	11,3	0,0	11,3
Tőzsdéi érték teljes kitettsége	99,4	100,0	
Index/besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	99,4	100,0	

Földrajzi kitettség (% NEE)

	Alap	Index	Relatív
Dél-Afrika	22,1	23,5	-1,5
Szaúd-Arábia	15,7	33,4	-17,8
Egyesült Arab Emírségek	14,3	11,0	3,3
Lengyelország	11,2	6,6	4,6
Görögország	8,1	3,8	4,3
Egyesült Királyság	5,2	0,0	5,2
Kazahsztán	3,7	0,0	3,7
Kanada	2,6	0,0	2,6
Törökország	2,3	5,3	-3,0
Szlovénia	2,2	0,0	2,2
Egyéb	12,2	16,4	-4,2
Teljes földrajzi kitettség	99,4	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	99,4	100,0	

Ágazati/iparági kitettség

Ágazat GICS	Alap	Index	Relatív
Pénzügyek	50,1	48,9	1,2
Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	15,5	7,0	8,5
Nyersanyagok	9,1	10,6	-1,5
Ingatlanok	8,8	4,4	4,4
Alapvető fogyasztási cikkek	8,4	4,6	3,8
Energiapar	4,7	7,4	-2,7
Iparcikkek	2,3	3,5	-1,2
Közművek	0,5	3,4	-2,9
Kommunikációs szolgáltatások	0,0	7,5	-7,5
Egészségügy	0,0	1,8	-1,8
Információtechnológia	0,0	0,9	-0,9
Teljes ágazati kitettség	99,4	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	99,4	100,0	

Legnagyobb pozíciók (% TNA)

	Ágazat GICS	Földrajzi elhelyezkedés	Alap	Index	Relatív
EMAAR PROPERTIES	Ingatlanok	Egyesült Arab Emírségek	6,6	2,4	4,2
NASPERS LTD	Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	Dél-Afrika	6,3	3,9	2,3
AL RAJHI BANK	Pénzügyek	Szaúd-Arábia	6,0	5,2	0,8
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	Pénzügyek	Görögország	4,4	0,4	4,0
POWSZECHNA KASA OSZCZ BK SA	Pénzügyek	Lengyelország	3,8	1,3	2,5
KASPI/KZ JSC	Pénzügyek	Kazahsztán	3,7	0,0	3,7
THE SAUDI NATIONAL BANK	Pénzügyek	Szaúd-Arábia	3,6	2,7	0,9
ALINMA BANK	Pénzügyek	Szaúd-Arábia	2,5	1,0	1,5
AUTO PARTNER SA	Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	Lengyelország	2,2	0,0	2,2
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	Pénzügyek	Szlovénia	2,2	0,0	2,2

ESG-metrikák

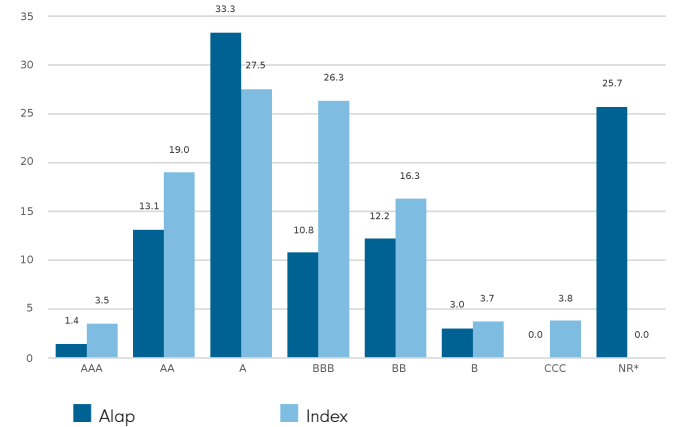
A tájékoztató a fent jelzett időpontban érvényes pillanatkép a portfólióról. Az ESG-minősítések megoszlása idővel változhat. A portfóliókezelő a befektetési döntések részeként használhat MSCI ESG-minősítéseket vagy Fidelity ESG-minősítéseket. A termékspecifikus információkról a Fidelity helyi weboldalán tájékozódhat, amely az alábbi hivatkozáson keresztül érhető el a saját illetékesség szerinti országot kiválasztva: <https://www.fidelityinternational.com> (Termékek és szolgáltatások)
 Ezen adatokat (beleértve az MSCI ESG-minősítések megoszlását is) csak tájékoztató jelleggel tüntetjük fel.

Fenntarthatósági jellemzők (31.12.2024)

	Alap	Index
Az alapok ESG szerinti minősítése az MSCI-nál (AAA-CCC)	A	N/R
Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás (tCo2e/\$M bevétel)	229,5	649,9
SFDR-minősítés	6	N/A

N/A - Nem vonatkozik rá
 N/R - Nincs minősítve.

Az MSCI ESG minősítéseinek megoszlása % (31.12.2024)



Az Alap ESG szerinti minősítése a 2024.10.31-i befektetési állományon alapul, 72,0%-os biztonsági fedezettel. A szén-dioxid-intenzitásra vonatkozó adatok a 2024.12.31-i állományokon alapulnak, 87,9%-os biztonsági fedezettel.

Szójegyzék

Az alapok MSCI ESG-minősítése: Ez mutatja meg az alap ESG-minősítését, amely az alap MSCI-től kapott minőségi pontszámain alapul. Ez az AAA-tól, az AA-n (vezető), az A-n, a BBB-n, a BB-n át (átlagos) a B-ig és CCC-ig (lemaradó) terjedő skálán helyezkedik el. Ahhoz, hogy az alap bekerüljön az MSCI ESG szerinti alapminősítésébe (MSCI ESG Fund Ratings), az alap bruttó súlyozásában 65% fedezett értékpapírnak kell szerepelnie (a pénzeszközöket nem számítva), a tartási időszak nem érheti el az egy évet, és az alapnak legalább tíz értékpapírt kell tartania.

Súlyozott átlagos szén-dioxid-intenzitás: úgy számítjuk ki, hogy a portfólióban tartott egyes eszközök egymillió dollárnyi árbevételre jutó szén-dioxid-egyenértékét megszorozzuk a portfólióban elfoglalt súlyával, és ezeket összeadjuk. Ez a mutató arról ad pillanatképet, hogy az alapnak milyen a szén-dioxid-intenzív vállalatokkal szembeni kitettsége, és az első, illetve második körös szén-dioxid-kibocsátást veszi figyelembe. Ami a szén-dioxiddal kapcsolatos adatokat illeti, a mögöttes értékpapírok legalább 50%-ához kell tartoznia szén-dioxiddal kapcsolatos adatoknak ahhoz, hogy megjeleníthető legyen az adat.

SFDR-minősítés: Azt a legfrissebb rendelkezésre álló minősítést mutatja, amelyet az egyes alapok az Európai Unióban a pénzügyi szolgáltatási ágazat fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételéről szóló rendelete (SFDR) értelmében kapnak. A 9. cikk szerinti alapok célkitűzései között szerepel a fenntartható befektetés, és környezeti vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő. A 8. cikk szerinti alapok előmozdítanak környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem rendelkeznek fenntartható befektetési céllal. A 6. cikk szerinti alapok (amennyiben a tájékoztatóban nincs ettől eltérő meghatározás) beépítik a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési elemzésbe és a döntéshozatalba, de közben nem mozdítják elő a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, továbbá nem tűzik ki célként a fenntartható befektetéseket. A fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokra vonatkozó információkat az SFDR (fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló) rendeletnek megfelelően megtalálja a következő weboldalon: <https://www.fidelity.lu/sfdr>

Az MSCI ESG-minősítéseinek megoszlása: Itt látszik az ESG-minősítések százalékos megoszlása az alapon a tartott eszközök - pénzeszközöket, likviditási alapokat, származékos eszközöket és tőzsdén forgó alapokat kihagyó - nettó eszközértékére vetítve.

Nyilatkozat

ESG-minősítés forrása: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Engedéllyel sokszorosított, további terjesztés nem engedélyezett. Habár a Fidelity International részére információt nyújtó felek - többek között az MSCI ESG Research LLC és kapcsolt vállalkozásai (a továbbiakban: „ESG-felek”) - olyan forrásokból szerzik információikat, amelyeket megbízhatónak tartanak, egyik ESG-fél sem szavatolja vagy garantálja az itt található adatok eredetiségét, pontosságát és/vagy teljességét. Egyik ESG-fél sem vállal semmilyen kifejezett vagy vélelmezett szavatosságot, a jelen dokumentumban található adatok tekintetében pedig az ESG-felek ezúton kifejezetten elhárítanak a forgalomba hozhatóságra és az adott célra való alkalmasságra vonatkozó mindennemű garanciavállalást. Egyik ESG-fél sem tartozik semmilyen felelősséggel a jelen dokumentumban található adatokkal kapcsolatos hibákért vagy hiányosságokért. Továbbá és a fentiekben foglaltak korlátozása nélkül az ESG-felek egyike sem tartozik semminemű felelősséggel semmilyen közvetlen, közvetett, különös, büntető jellegű, következményes vagy egyéb kárért (az elmaradt nyereséget is beleértve) még akkor sem, ha értesült az ilyen károk lehetőségéről. Az információk a tájékoztató összeállításának napján érvényesek, és az MSCI által szolgáltatott adatokon alapulnak. Az adatok rögzítésének és jelentésének napja között lehet időbeli eltérés. Ha aktuálisabb információt szeretne kapni az MSCI ESG szerinti alapminősítéséről (MSCI ESG Fund Ratings), felkeresheti a következő oldalt: <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>. Ha aktuálisabb információt szeretne kapni az MSCI ESG szerinti minősítéséről (MSCI ESG Ratings), felkeresheti a következő oldalt: <https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings>.

Szén-dioxiddal kapcsolatos adatok forrása: Az adatokat az ISS ESG szolgáltatja. Az Institutional Shareholder Services Inc. és leányvállalatai (az ISS) által nyújtott információkkal kapcsolatos minden jog az ISS-t és/vagy annak licenctulajdonosait illeti. Az ISS nem vállal semmilyen kifejezett vagy vélelmezett szavatosságot, továbbá nem vállal felelősséget az ISS által szolgáltatott adatokban megjelenő vagy azokkal kapcsolatos hibákért, kihagyásokért vagy hiányokért. Az információk a tájékoztató összeállításának napján érvényesek és az ISS által szolgáltatott, szén-dioxiddal kapcsolatos adatokon alapulnak. Az adatok rögzítésének és jelentésének napja között lehet időbeli eltérés.

Az SFDR-minősítést a Fidelity adja ki a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló európai uniós rendelettel összhangban.

Hollandia : Az alap engedéllyel rendelkezik a részesedési jogok hollandiai értékesítésére a pénzügyi felügyeleti törvény (Financial Supervision Act) 2:66 szakasz (3) bekezdésének, valamint 2:71 és 2:72 szakaszának megfelelően.

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

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

Spanyolország : A Fidelity Funds és a Fidelity Active Strategy (FAST) Luxemburgban bejegyzett nyílt végű kollektív befektetési programok. A forgalmazó, illetve a letétkezelő szervezet a FIL (Luxembourg) S.A. 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 megfelelés és alkalmasság értékelésére a Fidelity nem kötelezett. Kiadja a FIL Investment Switzerland AG.

CL24091401 Hungarian 42620 T1c