

Stratégia, célkitűzések és befektetési politika

Stratégia: A portfóliókezelő alapvető, alulról felfelé építkező („bottom-up”) befektetési megközelítést alkalmaz, amelyet a részvényválasztás, az iparági elemzés és a fenntarthatósági értékelés vezérel. A hangsúly a kedvező kockázat/nyereségprofilokkal társuló félreárazási lehetőségekre azonosításán van. A portfóliókezelő úgy véli, hogy az értékelési anomáliák tekintetében a kevésbé vizsgált vállalatok kínálhatják a legmagasabb árfolyam-növekedési potenciált. Egy gazdasági ciklus során az ilyen lehetőségek – amelyeket a kiváló keresetnövekedés és/vagy a piaci elismerés, valamint a részvényárfolyam és a belső érték közötti szakadék későbbi megszüntetése támaszt alá – jobban teljesítenek a piaci átlagnál. A portfóliókezelő a legvonzóbb félreárazási lehetőségekre összpontosít, amelyeknél a kínálatozó potenciális teljes hozam (tőkeérték-növekedés és osztalékhozam) a legmagasabb a piacon, és ezeket veti össze az árfolyamcsökkenés kockázatával. Végeredményben a szektorok és országok közötti allokatációt nagyrészt az alulról felfelé építkező („bottom up”) részvénykiválasztási eljárás határozza meg. Az ESG-szempontok mérlegelésébe beépül a befektetési folyamatba.

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

Befektetési politika: Az alap eszközeinek legalább 70%-át (általában pedig 75%-át) olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyeknek székhelye Ázsia feltörekvő piacokra tekintett, kevésbé fejlett országokban van, vagy amelyek üzleti tevékenységük nagy részét ott végzik. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap az eszközeinek (összességében) kevesebb mint 30%-át (közvetlenül és/vagy közvetve) fekteti kínai A és B részvényekbe. Az alap az eszközeinek kevesebb mint 5%-át fekteti SPAC-ekbe (speciális célú akvizíciós vállalat, Special Purpose Acquisition Company).

Alap- és befektetési jegy-osztály adatok

Az alap indulása:	2008.04.21
Portfólió menedzser:	Madeleine Kuang
A portfólió menedzser az alaphoz rendelve:	2021.07.01
Évek száma a Fidelity-nél:	15
Alap mérete:	\$ 406m
Pozíciók száma az alapproban:	105
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:	2008.04.21
Nettó eszközérték szerinti ár (a részvényosztály indulása):	21,33
Részvényosztály ISIN:	LU0329678337
Befektetési jegy-osztály, SEDOL:	B2QPDL4
Befektetési jegy-osztály, WKN:	AONFGN
Bloomberg:	FFEMEAC LX
Kereskedés lezárása:	12:00 UK idő (általában 13:00 közép-európai idő)
Disztribúció típusa:	Felhalmozás
Éves folyamatos díjterhelési mutató (OCF):	1,95% (2024.04.30)
Az OCF kiszámításánál az éves kezelési díjat is figyelembe veszik:	1,50%
Piaci index ekkortól innen: 2022.07.14:	MSCI Emerging Markets Asia (N)
Aktív pozíció:	68,2%
Ajánlott tartási idő:	5 Év
Morningstar-értékelés:	★★★★

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. 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 piacokra fektet be, amelyeknek más, fejlettebb piacokhoz mérten nagyobb lehet a volatilitása. 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. Az alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényesülését. Ha a Befektetéskezelő a fenntartható jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaira összpontosít, akkor az ilyen fókuszú mellőző hasonló alapokkal összevetve ez kedvezőtlenül befolyásolhatja az alap befektetési teljesítményét. Az értékpapírok fenntartható jellemzői idővel változhatnak. Amikor egy meghirdetett alap esetében fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokat is megadnak, a befektetésre vonatkozó döntésnek figyelembe kell vennie a meghirdetett alap Tájékoztatóban részletezett összes jellemzőjét vagy célkitűzését. A fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokra vonatkozó információkat az SFDR (fenntarthatósággal kapcsolatos közlételekről 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. Ha a Célkitűzések és befektetési politika rész nem rendelkezik kifejezetten másként akkor a piaci index csak összehasonlítási célt szolgál. Jelen tájékoztató pozícionálási 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 Fidelitynél.

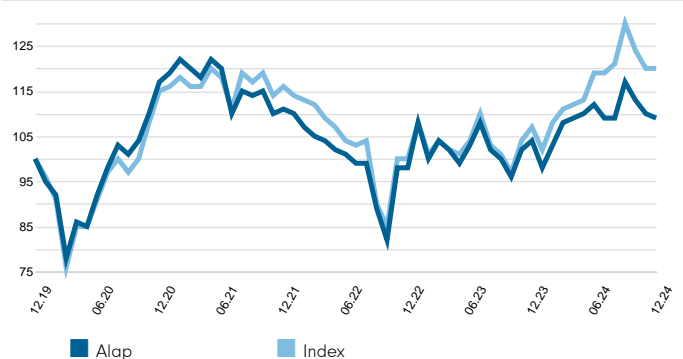
Naptári évekre vetített teljesítmény - USD (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Alap	-6,4	3,2	43,4	-11,9	17,1	17,1	-5,0	-11,8	5,5	5,5
Index	-10,9	2,2	40,3	-11,4	12,5	14,9	0,8	-14,1	7,8	12,0

12 havi teljesítmény - USD (%)

dec.	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Alap	-6,4	3,2	43,4	-11,9	17,1	17,1	-5,0	-11,8	5,5	5,5	
Index	-10,9	2,2	40,3	-11,4	12,5	14,9	0,8	-14,1	7,8	12,0	

Kumulatív teljesítmény - USD (a bázisvet 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 pénznemben, díjak nélkül. A piacmutatókat a RIMES, a többi adatot harmadik fél, például a Morningstar szolgáltatja. A meghirdetett befektetés egy alap részjegyeinek vagy befektetési jegyeinek megvásárlását jelenti, nem pedig az alap tulajdonában lévő adott mögöttes eszközök megvásárlását.

2024.12.31 felé mutatott teljesítmény – USD (%)

	1hó	3hó	Év eleje óta	1év	3év	5év	Inklúzió óta 2008.04.21*
Alap kumulatív növekedése	-0,7	-6,9	5,5	5,5	-1,8	9,2	113,3
Index kumulatív növekedése	0,2	-7,9	12,0	12,0	3,7	20,1	93,6
Alap évre vetített növekedése	-	-	-	5,5	-0,6	1,8	4,6
Index évre vetített növekedése	-	-	-	12,0	1,2	3,7	4,0
Hasonló alapok körén belüli elhelyezkedése							
Y-ACC-USD	91	51	89	89	11	23	
Alapok teljes száma	118	118	118	118	111	92	
Kvartilis besorolása**	4	2	3	3	1	1	

* A teljesítmény kezdő dátuma.

** A kvartilisbesorolás a Morningstar által meghatározottak szerint az alap elsődleges befektetési osztályára vonatkozik, amelyik elérhet attól a befektetési osztálytól, amelyet ez a tájékoztató ismertet. A kvartilisbesorolás a hosszabb időtávon nyújtott teljesítményt értékeli egy 1-től 4-ig terjedő skálán. Az 1-es érték azt jelzi, hogy az adott elem a minta felső 25%-ába tartozik, és így tovább. A besorolás a Peer Group Universe-ben feltüntetett teljesítményadatokon alapul. Ezek a teljesítményadatok az Investment Association módszertanával összhangban bővíthetnek a kapcsolódó múltbeli befektetési osztály teljesítményadataival, és előfordulhat, hogy az adatok nem ugyanahhoz az osztályhoz tartoznak, mint amelyről ez a tájékoztató szól. A kvartilisbesorolás a Fidelity International egyik belső kalkulációja. A besorolás befektetési osztályonként eltérő lehet.

Árfolyam-ingadozás és kockázat

Évre vetített árfolyam-ingadozás: alap (%)	18,76	Évre vetített alfa	-1,75
Relatív volatilitás	0,97	Béta	0,94
Sharpe-ráta: alap	-0,25	Évre vetített követési hiba (%)	4,70
Sharpe-ráta: index	-0,15	Információs-ráta	-0,39
R²	0,94		

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	99,5
Egyéb	0,0
Nem befektetett készpénz	0,5

Pozíciók koncentrációja (% TNA)

	Alap	Index
Legnagyobb 10	41,3	33,2
Legnagyobb 20	55,3	42,3
Legnagyobb 50	78,9	54,4

Kapitalizáció szerinti kitettség (% TNA)

USD	Alap	Index	Relatív
>10 Mrd	60,0	81,4	-21,4
5-10 Mrd	7,8	12,5	-4,7
1-5 Mrd	15,0	4,5	10,5
0-1 Mrd	12,4	0,1	12,2
Tőzsdéi érték teljes kitettsége	95,2	98,5	
Index/besorolva	4,3	1,5	
Teljes részvénykitettség	99,5	100,0	

Földrajzi kitettség (% NEE)

	Alap	Index	Relatív
Kína	38,1	34,3	3,8
India	14,5	24,0	-9,5
Tajvan	13,5	24,4	-10,9
Korea (dél)	9,7	11,1	-1,5
Indonézia	6,9	1,8	5,0
Malajzia	3,7	1,9	1,8
Hongkong	2,8	0,0	2,8
Thaiföld	2,8	1,8	1,0
Vietnam	2,2	0,0	2,2
Egyesült Államok	1,9	0,0	1,9
Egyéb	3,6	0,7	2,9
Teljes földrajzi kitettség	99,5	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	99,5	100,0	

Ágazati/iparági kitettség

Ágazat GICS	Alap	Index	Relatív
Információtechnológia	22,4	29,8	-7,4
Pénzügyek	20,2	19,3	0,9
Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	18,2	15,0	3,2
Kommunikációs szolgáltatások	12,0	10,2	1,8
Alapvető fogyasztási cikkek	7,4	4,1	3,4
Iparcikkek	6,0	6,7	-0,7
Egészségügy	5,3	3,9	1,4
Nyersanyagok	2,9	4,0	-1,1
Ingatlanok	2,6	1,3	1,3
Energiaipar	1,5	3,6	-2,1
Közművek	1,0	2,3	-1,2
Teljes ágazati kitettség	99,5	100,0	
Egyéb index/nincs besorolva	0,0	0,0	
Teljes részvénykitettség	99,5	100,0	

Legnagyobb pozíciók (% TNA)

	Ágazat GICS	Földrajzi elhelyezkedés	Alap	Index	Relatív
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Információtechnológia	Tajvan	10,0	13,0	-3,1
TENCENT HLDGS LTD	Kommunikációs szolgáltatások	Kína	7,2	5,6	1,6
HDFC BANK LTD	Pénzügyek	India	4,4	1,9	2,6
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Információtechnológia	Korea (dél)	3,9	3,2	0,7
TRIP.COM GROUP LTD	Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	Kína	3,7	0,7	3,0
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Konjunktúraérzékeny fogyasztási cikkek	Kína	3,3	2,8	0,5
ICICI BANK LTD	Pénzügyek	India	3,1	1,3	1,8
BYTEDANCE LTD	Kommunikációs szolgáltatások	Kína	2,0	0,0	2,0
MEDIATEK INC	Információtechnológia	Tajvan	2,0	1,1	0,9
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	Ingatlanok	Kína	1,7	0,1	1,6

ESG-metrikák

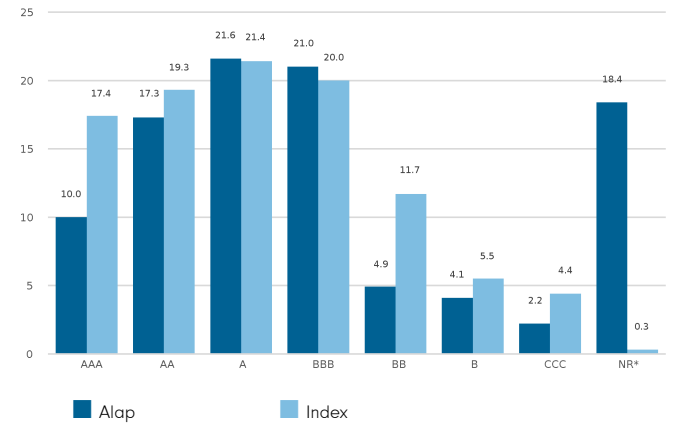
A tájékoztató a fent jelzett időpontban érvényes pillanatkép a portfólióról. Az ESG-minősítések megoszlása idővel változhat. A portfóliókezelő a befektetési döntések részeként használhat MSCI ESG-minősítéseket vagy Fidelity ESG-minősítéseket. A termékspecifikus információkról a Fidelity helyi weboldalán 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)	71,2	278,0
SFDR-minősítés	8	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 2024.08.31-i befektetési állományon alapul, 83,6%-os biztonsági fedezettel. A szén-dioxid-intenzitásra vonatkozó adatok a 2024.12.31-i állományokon alapulnak, 91,8%-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 (leamaradó) 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 értéknek ahhoz, hogy megjeleníthető legyen az adat.

SFDR-minősítés: Azt a legfrissebb rendelkezésre álló minősítést mutatja, amelyet az egyes alapok az Európai Uniónak 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 közzétételéről 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 szolgáltatta. 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 közzétételéről 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 51342 T1c