

Strategia

Hyomi dąży do utrzymania skoncentrowanego portfela o względnie wysokim poziomie aktywnych środków, skupiając się na akcjach, które przynoszą wysokie zwroty i oferują możliwość zrównoważonego, długoterminowego wzrostu. Sądzi ona, że rynki dążą do niedoszacowania albo przeszacowania wpływu zmian, co stwarza możliwości inwestycyjne w dobrze jej znanych branżach. Do procesu inwestycyjnego są włączone kwestie ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. Wielkości pozycji są oparte na czynnikach rynkowych oraz ocenie ryzyka poziomu portfela, a portfel może zaoferować stabilniejsze przepływy środków pieniężnych oraz lepszy profil wzrostu zysków, jak również niższe ryzyko bilansowe w porównaniu z ryzykiem rynkowym. Taki wysokiej jakości portfel może być także wyceniany wyżej w porównaniu z wartością rynkową.

Cele i polityka inwestycyjna

- Fundusz ma na celu zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału przy niskim oczekiwanym poziomie dochodu.
- Fundusz będzie inwestować co najmniej 70% środków w akcje spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w Chinach lub Hongkongu. Spółki te zajmują się opracowywaniem, wytwarzaniem bądź sprzedają towarów lub usług na użytek konsumentów chińskich.
- Fundusz zainwestuje co najmniej 50% swoich aktywów netto w papiery wartościowe spółek o zrównoważonym charakterze. Fundusz będzie na bieżąco uwzględniał szeroki zakres kwestii środowiskowych i społecznych, takich jak ograniczanie zmian klimatu i przystosowywanie się do nich, gospodarka wodna i odpadami, bioróżnorodność, bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.
- Fundusz stosuje się do korporacyjnej listy wykluczeń, która obejmuje między innymi amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne. Podobnie emitenci, w przypadku których Zarządzący Inwestycjami uzna, że nie prowadzą oni swojej działalności zgodnie z przyjętymi normami międzynarodowymi, m.in. normami określonymi w inicjatywie Global Compact ONZ, zostaną wykluczeni z inwestycji funduszu na podstawie analizy opartej na normach stosowanej przez Zarządzącego Inwestycjami.
- Chiny uznaje się za rynek wschodzący.
- Fundusz może inwestować poza swoim podstawowym obszarem geograficznym, podstawowymi sektorami rynku, gałęziami czy klasami aktywów.
- Fundusz będzie inwestować łącznie do 60% środków bezpośrednio i/lub pośrednio w akcje typu A i B w spółkach z Chin kontynentalnych.
- Fundusz może inwestować w aktywa bezpośrednio lub uzyskać ekspozycję pośrednio za pomocą innych dozwolonych środków, w tym instrumentów pochodnych. Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub kosztu bądź w celu wygenerowania dodatkowego kapitału lub dochodu, w tym do celów inwestycyjnych, zgodnie z profilem ryzyka funduszu.
- Fundusz jest aktywnie zarządzany. Przy wyborze inwestycji funduszu i do celów monitorowania ryzyka Zarządzący Inwestycjami będzie odwoływał się do MSCI China Index (Net) („Indeks”). Wyniki funduszu można ocenić na podstawie jego Indeksu. Zarządzący Inwestycjami ma szeroki zakres uznania w stosunku do Indeksu. Chociaż fundusz będzie utrzymywał aktywa stanowiące elementy składowe Indeksu, może również inwestować w spółki, kraje lub sektory nieuwzględnione w Indeksie i z innymi wagami niż Indeks, aby skorzystać z okazji inwestycyjnych.
- Dochód uzyskany przez fundusz jest gromadzony w cenie tytułu uczestnictwa.
- Tytuły uczestnictwa można zwykle kupować i sprzedawać każdego dnia roboczego funduszu.

Ważne informacje

Wartość inwestycji może zarówno wzrosnąć, jak i spaść, a inwestor może otrzymać mniejszą kwotę, niż początkowo zainwestował. Wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych może doprowadzić do zwiększenia zysków lub strat w ramach funduszu. Ten fundusz inwestuje na rynkach wschodzących, które mogą charakteryzować się większą zmiennością niż inne, bardziej rozwinięte rynki. Płynność jest miarą tego, jak łatwo daną inwestycję można zamienić na gotówkę. W pewnych warunkach rynkowych sprzedaż aktywów może być utrudniona. Fundusz promuje działania prośrodowiskowe i prospołeczne. Zaangażowanie Zarządzącego Inwestycjami papierami wartościowymi emitentów o zrównoważonym charakterze może wpłynąć na wyniki inwestycyjne funduszu korzystnie lub niekorzystnie w porównaniu z podobnymi funduszami bez takiego ukierunkowania. Zrównoważony charakter papierów wartościowych może z czasem ulec zmianie.

Informacje Dotyczące Funduszu

Data Uruchomienia: 23.02.11
 Zarządzający portfelem: Hyomi Jie
 Dołączył Do Funduszu: 01.06.20
 Lata w Fidelity: 12
 Aktywa funduszu: € 4.630m
 Liczba pozycji w funduszu*: 46
 Waluta referencyjna funduszu: Dolar Amerykański (USD)
 Siedziba funduszu: Luksemburg
 Forma prawna funduszu: SICAV
 Firma zarządzająca: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
 Gwarancja kapitału: Nie

*Definicję pozycji można znaleźć na stronie 3 niniejszego arkusza informacyjnego w części zatytułowanej „Jak oblicza i prezentuje się dane”.

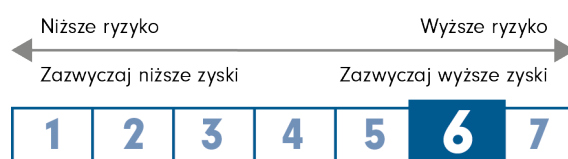
Informacje na temat klasy tytułów uczestnictwa

Inne klasy tytułów uczestnictwa również mogą być oferowane. Szczegółowe informacje można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

Data Uruchomienia: 23.02.11
 WAN w walucie klasy tytułów uczestnictwa: 26,4
 ISIN: LU0594300096
 SEDOL: B45N9P9
 WKN: A1JH3G
 Bloomberg: FIDCAA LX
 Ostateczny termin składania zleceń: 12:00 czasu UK (zwykle 13:00 czasu środkowoeuropejskiego)
 Rodzaj dystrybucji: Akumulacja
 Wysokość opłat bieżących (OCF) rocznie: 1,90% (30.04.21)
 OCF uwzględnia roczną opłatę za zarządzanie: 1,50%

Profil ryzyka i zwrotu klasy tytułów uczestnictwa

Wskaźnik ryzyka pochodzi z dokumentu z kluczowymi informacjami na koniec danego miesiąca. Ze względu na fakt, że może on być aktualizowany w trakcie miesiąca, należy korzystać z aktualnego dokumentu z kluczowymi informacjami.



- Kategorię ryzyka obliczono przy użyciu historycznych danych o wynikach.
- Kategoria ryzyka może nie być rzetelnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka funduszu, nie jest gwarantowana i może się zmieniać w czasie.
- Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji całkowicie pozbawionej ryzyka.
- Klasyfikacji profilu ryzyka i zysku dokonuje się według poziomu historycznej zmienności wartości aktywów netto tytułów uczestnictwa danego typu. W ramach tej klasyfikacji kategorie 1-2 oznaczają niski poziom historycznej zmienności, 3-5 – poziom średni, a 6-7 – poziom wysoki.

CHINA CONSUMER FUND A-ACC-EURO

30 WRZESIEŃ 2021

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią miarodajnego wskaźnika przyszłych rezultatów. Na zwroty funduszu mogą wpłynąć wahania kursów walut.

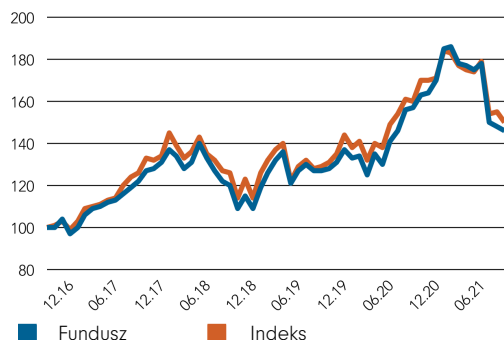
Porównania stóp zwrotu

Grupa porównawcza	Morningstar EAA Fund China Equity
Indeks rynkowy od 23.02.11	MSCI China Index (Net)

Indeks rynkowy prezentuje się wyłącznie dla celów porównawczych, chyba że wskazano inaczej w Celach i polityce inwestycyjnej na stronie 1. Ten sam indeks stosowany jest w tabelach z informacjami o pozycjonowaniu zawartych w niniejszym arkuszu informacyjnym.

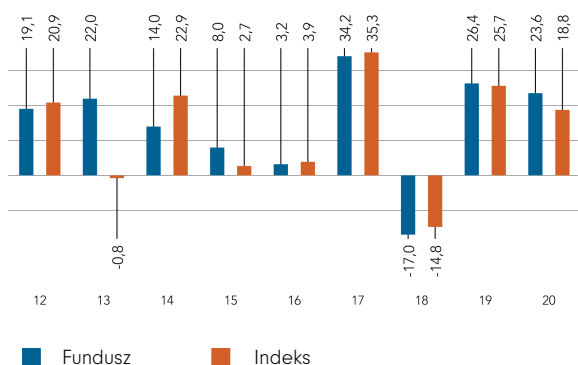
Jeżeli data wprowadzenia dla bieżącego indeksu rynkowego przypada po dacie wprowadzenia danej klasy tytułów uczestnictwa na rynek, wówczas Fidelity udostępni pełną historię.

Skumulowana stopa zwrotu w EUR (podstawa=100)



Wyniki prezentuje się za okres ostatnich pięciu lat (lub od dnia wprowadzenia na rynek w przypadku funduszy uruchomionych w tym okresie).

Stopa zwrotu za lata kalendarzowe w EUR (%)



Stopa zwrotu do 30.09.21 w EUR (%)

	1 m	3 m	Od Poc. Roku Do Dnia Dzis.	1 Rok	3 Lata	5 lat	Od 23.02.11*
Skumulowany wynik Funduszu	-1,0	-18,0	-13,8	-7,0	21,6	46,2	164,0
Skumulowany wynik Indeksu	-3,3	-16,3	-12,0	-6,2	19,2	50,0	114,7
Roczny wynik Funduszu	-	-	-	-7,0	6,7	7,9	9,6
Roczny wynik Indeksu	-	-	-	-6,2	6,0	8,5	7,5
Ranking w ramach grupy porównawczej							
Y-ACC-USD	32	99	91	85	48	33	
Całkowita Liczba Funduszy	111	108	101	97	72	57	
Ranking kwartylowy**	2	4	4	4	3	3	

Informacje o wynikach funduszu oraz miarach zmienności i ryzyka pochodzą od Fidelity. Stopa zwrotu nie uwzględnia opłaty za subskrypcję.

Podstawa: ceny WAN-WAN przy założeniu reinwestycji dochodu, w EUR, po potrąceniu opłat.

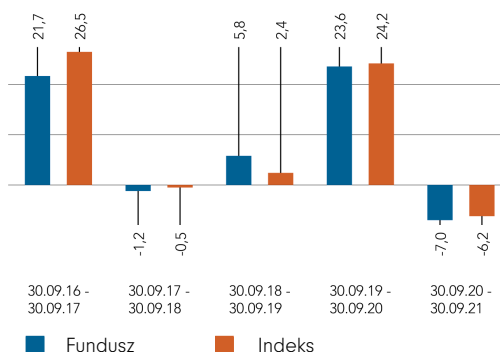
Źródłem informacji o indeksach rynkowych jest RIMES, zaś pozostałe dane pochodzą od zewnętrznych dostawców, takich jak Morningstar.

*Data początkowa analizy wyników.

**Ranking kwartalny dotyczy głównego typu tytułów uczestnictwa funduszu określonego przez Morningstar, który może być inny niż typ tytułów uczestnictwa uwzględniony w niniejszej karcie informacyjnej, i dotyczy wyników w czasie ocenianych w skali od 1 do 4. Ranking na poziomie 1 wskazuje, że oceniana pozycja znajduje się w górnych 25% próbkii itd. Rankingi opierają się na historii wyników uwzględnionej w grupie porównawczej. Zgodnie z metodologią Investment Association taka historia może obejmować dane dotyczące dotychczasowych wyników dla starszego typu tytułów uczestnictwa i historia może nie dotyczyć tego samego typu, jaki został uwzględniony w niniejszej karcie informacyjnej. Ranking kwartalny to wewnętrzna kalkulacja Fidelity International. Ranking może zależeć od typu tytułów uczestnictwa.

Jeśli pobrano od inwestycji opłatę wstępną w wysokości 5,25%, odpowiada to zmniejszeniu stopy wzrostu w ciągu 5 lat z 6% rocznie do 4,9%. Jest to najwyższa możliwa opłata wstępna; jeśli opłata wstępna wynosi mniej niż 5,25%, wpływ na ogólne wyniki będzie mniejszy.

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



Zmienność i ryzyko (3 lata)

Annualizowana zmienność: (%)	19,55	Annualizowany wskaźnik alfa	0,93
Względna Zmienność	1,00	Beta	0,97
Współczynnik Sharpe'a:	0,37	Annualizowany błąd odwzorowania (%)	4,97
		Information Ratio	0,14
		R ²	0,94

Obliczone za pomocą punktów danych na koniec miesiąca. Definicje tych terminów można znaleźć w części zawierającej Glosariusz w niniejszym arkuszu informacyjnym.

Wprowadzenie

Niniejszy arkusz informacyjny zawiera informacje o składzie funduszu w danym momencie w czasie. Mają one pomóc zrozumieć, jakie pozycjonowanie stosuje zarządzający funduszem dla osiągnięcia założonych celów funduszu.

Tabela ekspozycji na akcje zawiera informacje poglądowe o funduszu. Pokazują one – w ujęciu procentowym – jaka część funduszu jest inwestowana na rynku. Im wyższa wartość, tym w większym stopniu fundusz będzie uczestniczył we wszelkich wzrostach (lub spadkach) na rynku.

Część z definicjami zawiera obszerniejsze wyjaśnienie poszczególnych elementów składowych tabeli.

Tabele z informacjami o ekspozycji i pozycjonowaniu na stronie 4 dostarczają różnorodnych przeglądowych informacji o funduszu i stanowią spojrzenie na inwestycje funduszu z różnych perspektyw.

Jak oblicza i prezentuje się dane

Dane o składzie portfela oblicza i prezentuje się zgodnie z szeregiem ogólnych zasad, które wyszczególniono poniżej.

- **Agregacja:** wszelkie inwestycje, w tym instrumenty pochodne, powiązane z danym emitentem prezentuje się łącznie w celu ustalenia całkowitego odsetka dla każdego emitenta. Łączne inwestycje w niniejszym arkuszu informacyjnym nazywa się pozycją. Jeżeli spółka jest notowana w dwóch różnych krajach, każdą taką notowaną inwestycję można klasyfikować jako odrębnego emitenta. Fundusze inwestycyjne typu ETF oraz instrumenty pochodne na fundusze ETF są traktowane jako osobne papiery wartościowe – tzn. nie są sumowane.

- **Kategoryzacja:** w przypadku zagregowanych inwestycji korzystamy z bazowej charakterystyki emitenta lub akcji zwykłych w celu określenia odpowiedniego sektora, przedziału kapitalizacji rynkowej oraz obszaru geograficznego.

- **Instrumenty pochodne:** wszystkie instrumenty pochodne wykazuje się na podstawie ekspozycji oraz w razie potrzeby poddaje korekcie o wskaźnik delta. Korekta o wskaźnik delta pozwala na prezentację instrumentów pochodnych w postaci równoważnej liczby akcji, jaka byłaby konieczna do uzyskania tej samej stopy zwrotu.

- **„Koszyk” papierów wartościowych:** papiery wartościowe reprezentujące liczbę akcji spółki – podobnie jak kontrakty terminowe futures na indeksy lub opcje – są w miarę możliwości przydzielane do kategorii (takich jak sektor). W przeciwnym razie są uwzględniane w kategorii „Inne indeksowe / Niesklasyfikowane”.

Ekspozycja na akcje (% ŁAN)

	Ekspozycja (% ŁAN)
Akcje	96,3
Inne	0,0
Niezainwestowane Środki Pieniężne	3,7

Definicja terminów:

Akcje: odsetek aktywów funduszu aktualnie zainwestowany na rynku akcji.

Inne: wartość wszelkich inwestycji nieakcyjnych (z wyłączeniem funduszy pieniężnych) wyrażony jako procent TNA funduszu.

Niezainwestowane środki pieniężne: wartość ta równa się 100% minus ekspozycja funduszu na Akcje i minus Inne. Pozostaje wówczas wszelka pozostała ekspozycja na środki pieniężne niezainwestowane w akcje ani w instrumenty pochodne.

% TNA: Dane są prezentowane jako odsetek TNA, tzn. łącznych aktywów netto (wartość wszystkich aktywów funduszu po potrąceniu wszelkich zobowiązań).

CHINA CONSUMER FUND A-ACC-EURO

30 WRZESIEŃ 2021

Ekspozycja sektorowa/branżowa (% ŁAN)

Sektor GICS	Fundusz	Indeks	Różnica
Sektor dóbr wyższego rzędu	35,5	31,4	4,1
Usługi komunikacyjne	19,2	17,6	1,6
Sektor podst. dóbr konsumpcyjnych	16,8	5,2	11,7
Sektor ochrony zdrowia	10,7	8,3	2,4
Sektor finansowy	8,0	13,9	-5,8
Sektor technologii informacyjnych	3,7	6,8	-3,1
Sektor przemysłowy	1,1	5,1	-4,0
Sektor materiałów	1,0	3,2	-2,2
Nieruchomości	0,2	4,4	-4,1
Sektor użyteczności publicznej	0,0	2,6	-2,6
Sektor energetyczny	0,0	1,6	-1,6
Całkowita ekspozycja sektorowa	96,3	100,0	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
Całkowita ekspozycja na akcje	96,3	100,0	

Ekspozycja geograficzna (w % łącznych aktywów netto)

	Fundusz	Indeks	Różnica
Chiny	86,6	99,3	-12,7
Hongkong	8,9	0,7	8,2
Wielki Kajman (Terytorium Zależne UK)	0,7	0,0	0,7
Całkowita ekspozycja geograficzna	96,3	100,0	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
Całkowita ekspozycja na akcje	96,3	100,0	

Największe pozycje (% WAN)

Sektor GICS	Lokalizacja geograficzna	Fundusz	Indeks	Różnica
TENCENT HLDGS LTD	Usługi komunikacyjne	9,8	12,8	-3,0
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Sektor dóbr wyższego rzędu	9,0	10,4	-1,4
CHINA MENGNIU DAIRY CO	Sektor podst. dóbr konsumpcyjnych	5,0	0,8	4,2
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Sektor podst. dóbr konsumpcyjnych	4,8	0,8	4,0
LI NING CO LTD	Sektor dóbr wyższego rzędu	4,7	1,0	3,8
TRIP.COM GROUP LTD	Sektor dóbr wyższego rzędu	3,8	0,6	3,2
MEITUAN	Sektor dóbr wyższego rzędu	3,8	4,8	-1,0
NETEASE INC	Usługi komunikacyjne	3,4	1,3	2,1
WUXI APTEC CO LTD	Sektor ochrony zdrowia	3,4	0,4	2,9
PING AN INS GROUP CO CHINA LTD	Sektor finansowy	3,2	1,8	1,4

Największe przeważone pozycje (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks	Różnica
CHINA MENGNIU DAIRY CO	5,0	0,8	4,2
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	4,8	0,8	4,0
LI NING CO LTD	4,7	1,0	3,8
TRIP.COM GROUP LTD	3,8	0,6	3,2
AIA GROUP LTD	3,1	0,0	3,1
WUXI APTEC CO LTD	3,4	0,4	2,9
GALAXY ENT GROUP LTD	2,6	0,0	2,6
NETEASE INC	3,4	1,3	2,1
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT	2,1	0,0	2,0
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING &	2,0	0,1	1,9

Koncentracja pozycji (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks
Pierwsza 10	50,8	41,7
Pierwsza 20	73,1	52,9
Pierwsza 50	96,3	67,0

Definicja terminów:

Indeks: Indeks stosowany w tabelach pozycjonowania na tej stronie jest zdefiniowany w sekcji Porównania stóp zwrotu, na stronie 2 niniejszej publikacji.

Największe pozycje: spółki, w które efektywnie zainwestowany jest największy odsetek łącznych aktywów netto funduszu. Pozycje w innych funduszach - w tym funduszach ETF (Exchange Traded Fund) - mogą występować w tabeli, natomiast instrumenty pochodne na indeksy stanowią część kategorii „Inne indeksowe / Niesklasyfikowane”, która nie wystąpi w tabeli.

Największe przeważone i niedoważone pozycje: pozycje, które cechuje największa aktywna waga względem indeksu. Pozycje w innych funduszach - w tym funduszach ETF (Exchange Traded Fund) - mogą występować w tabeli, natomiast instrumenty pochodne na indeksy stanowią część kategorii „Inne indeksowe / Niesklasyfikowane”, która nie wystąpi w tabeli.

Koncentracja pozycji: pokazuje wagę czołowych 10, 20 i 50 pozycji w funduszu oraz wagę czołowych 10, 20 i 50 pozycji w indeksie. Informacja ta nie stanowi próby wykazania zbieżności struktury papierów wartościowych między funduszem a indeksem.

Stosowana **klasyfikacja sektorowa/branżowa** (tzn. GICS, ICB, TOPIX lub IPD) różni się w zależności od funduszu. Pełny opis klasyfikacji GICS, ICB, TOPIX i IPD można znaleźć w glosariuszu.

Ekspozycja na kapitalizację rynkową (% ŁAN)

EUR	Fundusz	Indeks	Różnica
>10 mld	81,4	75,0	6,4
5-10 mld	6,6	11,2	-4,6
1-5 mld	6,6	7,6	-1,0
0-1 mld	0,0	0,1	-0,1
Całkowita ekspozycja na kapitalizację rynkową	94,7	94,0	
Indeks / Niesklasyfikowany	1,6	6,0	
Całkowita ekspozycja na akcje	96,3	100,0	

Ekspozycja regionalna (% ŁAN)

	Fundusz	Indeks	Różnica
Azjatyckie rynki wschodzące	86,6	99,3	-12,7
Region Azji i Pacyfiku (bez Japonii)	8,9	0,7	8,2
Ameryka Łacińska	0,7	0,0	0,7
Całkowita ekspozycja regionalna	96,3	100,0	
Inny indeks / niesklasyfikowany	0,0	0,0	
Całkowita ekspozycja na akcje	96,3	100,0	

wskaźniki ESG

ESG odnosi się do kryteriów „ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego”, które stanowią trzy główne czynniki stosowane przy pomiarze zrównoważonego rozwoju inwestycji w papiery wartościowe emitenta. Na przykład aspekty „ochrony środowiska” mogą obejmować takie tematy, jak ryzyko związane ze zmianą klimatu i niedobór zasobów naturalnych, aspekty „polityki społecznej” mogą obejmować kwestie związane z pracą i ryzyko odpowiedzialności za produkty takie jak bezpieczeństwo danych, natomiast kryteria „ładu korporacyjnego” mogą obejmować takie kwestie, jak etyka biznesowa i wynagrodzenie kadry kierowniczej. 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. Dane te mają wyłącznie charakter informacyjny. Jeżeli poniżej jest widoczna klasyfikacja według rozporządzenia SFDR o wartości 6, ten fundusz nie promuje kryteriów środowiskowych czy społecznych ani nie realizuje celu zrównoważonego inwestowania. Jeśli wartość wynosi 8, przedstawione dane nie powinny być interpretowane jako promowanie jakichkolwiek kryteriów środowiskowych czy społecznych funduszu lub zapewnienie celu zrównoważonego inwestowania. Informacje dotyczące poszczególnych produktów są dostępne na naszej stronie internetowej pod adresem www.fidelityinternational.com.

Charakterystyka zrównoważonego rozwoju (30.09.2021)

	Fundusz	Indeks
Rating funduszu MSCI ESG (AAA-CCC)	BB	N/A
Srednia ważona emisji dwutlenku węgla (tCo2e/mln USD)	48,3	232,5
Ślad węglowy (tCO2/\$M inwestycja)	9,6	204,4
Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR	8	N/A

* Jeżeli fundusz/indeks nie ma dostępnych danych dotyczących aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego lub pokrycie bazowych papierów wartościowych jest poniżej 50%, zostanie wyświetlona fraza „N/A”.
NR – nie oceniono

Glosariusz

Rating funduszu MSCI ESG: Pokazuje to rating ESG funduszy oparty na ocenach jakości przyznanych funduszowi przez MSCI. Obejmuje on oceny od AAA, AA (lider), A, BBB, BB (średnia) do B, CCC (Laggard).

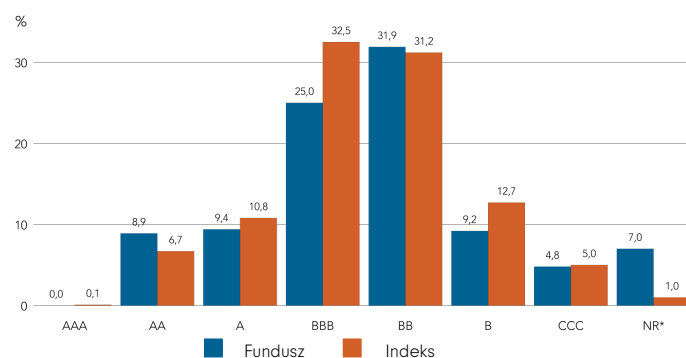
Srednia ważona emisji dwutlenku węgla: Opiera się na ekspozycji funduszu na spółki powodujące wysoką emisję dwutlenku węgla. Aby umożliwić porównanie wielu klas aktywów, emisje gazów cieplarnianych opierają się na wagach portfela, a nie na udziałach własnościowych.

Ślad węglowy: Opiera się na znormalizowanej ekspozycji wkładu funduszy w emisję dwutlenku węgla.

Klasyfikacja według rozporządzenia SFDR: Przedstawia ratingi przyznane każdemu funduszowi w ramach unijnego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych z zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR). Celem funduszy przedstawionych w art. 9 jest osiągnięcie wyników w zakresie ESG i oferują one produkty z celami związanymi z ESG. Fundusze przedstawione w art. 8 koncentrują się na promowaniu aspektów ESG, które muszą stanowić główny cel ich produktu. Fundusze przedstawione w art. 6 włączają ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem do analizy inwestycyjnej i procesu decyzyjnego, przy czym nie promują one cech środowiskowych lub społecznych ani nie stawiają sobie za cel zrównoważonych inwestycji.

Rozkład ratingów MSCI: Przedstawia rozkład procentowy ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) w funduszu oparty na

Rozkład ratingów MSCI % (30.09.2021)



Zastrzeżenie

Źródło informacji na temat ratingów w zakresie aspektów ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG): ©2021 MSCI ESG Research LLC. Kopiowanie za zgodą; zakaz dalszego rozpowszechniania. 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. Więcej aktualnych informacji można znaleźć na stronie <https://www.msci.com/esg-fund-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 błędów, pominięcia lub przerwy w dostarczaniu danych przez spółkę ISS ani z nim związane.

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

Glosariusz

Zmienność i ryzyko

Annualizowana zmienność: miara wskazująca, jak zmienne stopy zwrotu funduszu lub porównawczego indeksu rynkowego oscylują wokół historycznych średnich (znana także jako „odchylenie standardowe”). Dwa fundusze mogą przynieść identyczną stopę zwrotu w danym okresie. Fundusz, którego miesięczne stopy zwrotu zmieniają się w mniejszym zakresie, będzie cechować niższa annualizowana zmienność i będzie on wówczas uznawany za osiągnięty przy mniejszym ryzyku. Obliczenia polegają na ustaleniu odchylenia standardowego 36 miesięcznych stóp zwrotu wyrażonego w postaci wartości annualizowanej. Zmienność funduszy i indeksów oblicza się niezależnie od siebie.

Względna zmienność: wskaźnik obliczany poprzez porównanie annualizowanej zmienności funduszu z annualizowaną zmiennością porównawczego indeksu rynkowego. Wartość większa niż 1 wskazuje, że fundusz cechuje wyższa zmienność niż indeks. Wartość mniejsza niż 1 wskazuje, że fundusz cechuje niższa zmienność niż indeks. Względna zmienność na poziomie 1,2 oznacza, że fundusz jest o 20% bardziej zmienny niż indeks, podczas gdy wartość na poziomie 0,8 oznaczałaby, że fundusz jest o 20% mniej zmienny niż indeks.

Wskaźnik Sharpe'a: miara korygowanej ryzykiem stopy zwrotu funduszu, uwzględniająca stopę zwrotu z inwestycji wolnej od ryzyka. Wskaźnik ten pozwala inwestorowi na ocenę, czy fundusz uzyskuje wystarczające stopy zwrotu w kontekście poziomu podejmowanego ryzyka. Im wyższy wskaźnik, tym lepsza korygowana ryzykiem stopa zwrotu. Jeżeli wskaźnik przyjmuje wartość ujemną, fundusz zapewnia zwrot niższy od stopy zwrotu wolnej od ryzyka. Wskaźnik oblicza się, odejmując stopę zwrotu wolną od ryzyka (np. ze środków pieniężnych) w odpowiedniej walucie od stopy zwrotu funduszu, a następnie dzieląc wynik przez zmienność funduszu. Wartość wskaźnika oblicza się w ujęciu annualizowanym.

Annualizowany wskaźnik alfa: różnica między oczekiwaną stopą zwrotu funduszu (wyróżoną przez wskaźnik beta) a faktyczną stopą zwrotu funduszu. Fundusz z dodatnim wskaźnikiem alfa osiąga wyższy zwrot, niż należałoby oczekiwać na podstawie jego wskaźnika beta.

Wskaźnik beta: miara wrażliwości funduszu na zmiany na rynku (reprezentowane przez indeks rynkowy). Z definicji wskaźnik beta rynku wynosi 1,00. Wskaźnik beta na poziomie 1,10 pokazuje, że od funduszu można oczekiwać zwrotu o 10% wyższego niż indeks w warunkach wzrostów na rynkach i o 10% gorszego niż indeks w warunkach spadków na rynkach, przy założeniu niezmienności wszystkich pozostałych czynników. I odwrotnie, wskaźnik beta na poziomie 0,85 pokazuje, że od funduszu można oczekiwać zwrotu 15% gorszego niż indeks w warunkach wzrostów na rynkach i 15% lepszego niż indeks w warunkach spadków na rynkach.

Annualizowany błąd odwzorowania: miara pokazująca, jak precyzyjnie fundusz podąża za indeksem, z którego wynikami się go porównuje. Stanowi ona odchylenie standardowe nadwyżki stopy zwrotu funduszu. Im wyższy błąd odwzorowania funduszu, tym wyższa zmienność stóp zwrotu funduszu wokół indeksu rynkowego.

Wskaźnik informacyjny: miara skuteczności funduszu w procesie generowania nadwyżki stopy zwrotu dla danego poziomu podejmowanego ryzyka. Wskaźnik informacyjny na poziomie 0,5 pokazuje, że fundusz wypracowuje annualizowaną nadwyżkę stopy zwrotu równą połowie wartości błędów odwzorowania. Wskaźnik oblicza się, dzieląc annualizowaną nadwyżkę stopy zwrotu funduszu przez błąd odwzorowania funduszu.

Wskaźnik R²: miara stopnia, w jakim stopę zwrotu funduszu można wyjaśnić stopą zwrotu z porównawczego indeksu rynkowego. Wartość 1 oznacza, że fundusz i indeks cechuje idealna korelacja. Miara na poziomie 0,5 wskazuje, że jedynie 50% zwrotu funduszu można wyjaśnić zmianami indeksu. Jeżeli wskaźnik R² wynosi 0,5 lub mniej, wówczas wskaźnik beta funduszu (a stąd także wskaźnik alfa) nie stanowi wiarygodnej miary (z powodu niskiej korelacji między funduszem a indeksem).

Opłaty bieżące

Podana kwota opłat bieżących odpowiada opłatom pobieranym od funduszu w trakcie roku. Oblicza się ją na koniec roku obrotowego funduszu i może z roku na rok ulegać zmianie. Dla klas funduszy ze stałymi opłatami bieżącymi wartość z roku na rok nie ulega zmianom. W przypadku nowych klas funduszy lub klas będących przedmiotem przekształceń kapitałowych (np. przejście na roczną opłatę za zarządzanie), wysokość opłat bieżących szacuje się, dopóki nie będą spełnione kryteria publikacji faktycznej wysokości opłat bieżących.

Kwota opłat bieżących uwzględnia takie rodzaje opłat, jak opłaty za zarządzanie, opłaty administracyjne, opłaty na rzecz depozytariusza i opłaty depozytowe oraz opłaty transakcyjne, koszty sprawozdawczości dla inwestorów, ustawowe opłaty rejestracyjne, wynagrodzenie członków zarządu (jeżeli dotyczy) oraz opłaty bankowe.

Kwota ta nie obejmuje: opłat za wyniki (jeżeli są naliczane); kosztów transakcji portfelowych, z wyjątkiem opłaty za subskrypcję/umorzenie płatnej przez fundusz w razie zakupu lub sprzedaży jednostek uczestnictwa w innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Więcej informacji o opłatach (w tym szczegółowe informacje o zamknięciu roku obrotowego funduszu) można znaleźć w części poświęconej opłatom w aktualnym prospekcie informacyjnym.

Historyczna stopa zwrotu

Historyczna stopa zwrotu funduszu opiera się na jego dywidendach ogłoszonych w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Oblicza się ją poprzez zsumowanie dywidend ogłoszonych w tym okresie i podzielenie przez cenę z dnia publikacji. Ogłoszone dywidendy mogą nie być potwierdzone i mogą ulegać zmianie. W przypadku, gdy nie istnieją dane na temat ogłoszonych dywidend za ostatnie 12 miesięcy, historyczna stopa zwrotu nie będzie publikowana.

Klasyfikacja sektorowa/branżowa

GICS: Global Industry Classification Standard (GICS) to taksonomia stosowana głównie w indeksach MSCI i S&P, w której każda firma jest przypisana na podstawie swojej głównej działalności biznesowej do jednego(-ej) z 11 sektorów, 24 grup branżowych, 69 branż i 158 podrzędnych branż. Więcej informacji można znaleźć na stronie <http://www.msci.com/gics>

ICB: Industry Classification Benchmark (ICB) to taksonomia stosowana głównie w indeksach FTSE Russell, w której każda firma jest przypisana na podstawie swojej głównej działalności biznesowej do jednej(-ego) z 11 branż, 20 supersektorów, 45 sektorów i 173 podsektorów. Więcej informacji można znaleźć na stronie <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Indeks cenowy giełdy w Tokio, powszechnie znany jako TOPIX, jest indeksem rynku giełdowego Tokyo Stock Exchange (TSE) w Japonii odwzorowującym zmiany wszystkich krajowych spółek notowanych na rynku First Section tamtejszej giełdy. Indeks oblicza i publikuje TSE.

IPD oznacza spółkę Investment Property Databank, oferującą inwestorom w sektorze nieruchomości usługi badania i analizy porównawczej stóp zwrotu. Indeks IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds jest składnikiem indeksów IPD Pooled Funds publikowanym co kwartał przez IPD.

Niezależna ocena

Rating Scope'ego: Rating stanowi miarę określającą, jak zrównoważonym profilem ryzyka i zwrotu cieszy się fundusz w porównaniu ze swymi konkurentami. Rating opiera się wyłącznie na historycznej stopie zwrotu funduszy za ostatnie pięć lat. Fundusze o krótszej historii działalności przechodzą również analizę jakościową. Na przykład, może ona polegać na ocenie stylu zarządzania. Skala ratingu jest następująca: A = bardzo dobry, B = dobry, C = przeciętny, D = poniżej przeciętnej oraz E = niedobry.

Gwiazdkowa ocena ratingowa funduszy przez Morningstar: Rating stanowi miarę określającą, jak zrównoważonym profilem ryzyka i zwrotu cieszy się fundusz w porównaniu ze swymi konkurentami. Ratingi gwiazdkowe opierają się ściśle na historycznych stopach zwrotu, a Morningstar zaleca inwestorom ich zastosowanie w celu identyfikacji funduszy wartych dalszej analizy. Górne 10% funduszy w danej kategorii otrzymuje 5 gwiazdek, zaś kolejnym 22,5% przyznaje się 4 gwiazdki. W arkuszach informacyjnych prezentuje się wyłącznie informacje o ratingach na poziomie 4 lub 5 gwiazdek.

Morningstar Style Box: Morningstar Style Box jest dziewięciopółową skalą stanowiącą graficzne odzwierciedlenie stylu inwestycyjnego funduszy. Opiera się na portfelach funduszy i dokonuje klasyfikacji funduszy zgodnie z ich kapitalizacją rynkową (oś pionowa) oraz charakterystyką wzrostu i wartości (oś pozioma). Charakterystyka wartości i wzrostu uzależniona jest od analizy takich miar jak zyski, przepływy pieniężne oraz stopa dywidendy, przy czym w ocenie wykorzystuje się zarówno dane historyczne, jak i prognozy na przyszłość.

Główny typ tytułów uczestnictwa: ustalany przez Morningstar, gdy w analizie wymagany jest tylko jeden typ tytułów uczestnictwa dla każdego funduszu w danej grupie porównawczej. Jest to typ tytułów uczestnictwa zalecany przez Morningstar jako najlepszy wskaźnik zastępczy dla portfela dla danego rynku i kombinacji kategorii/GIF. W większości przypadków wybrany typ tytułów uczestnictwa stanowi najbardziej detaliczną wersję (na podstawie rzeczywistej opłaty za zarządzanie, daty uruchomienia funduszu, statusu dystrybucji, waluty i innych czynników), chyba że mniej detaliczny typ tytułów uczestnictwa ma znacznie dłuższą historię wyników. Jest inny niż dane dla najstarszego typu tytułów uczestnictwa, ponieważ znajduje się na poziomie dostępności do sprzedaży i nie wszystkie rynki będą miały najstarszy typ tytułów uczestnictwa do sprzedaży w tym regionie. Główny typ tytułów uczestnictwa bazuje również na kategorii, więc dla każdej kombinacji „dostępny do sprzedaży”/kategoria dla funduszu będzie istnieć jej własny główny typ tytułów uczestnictwa.

CHINA CONSUMER FUND A-ACC-EURO

30 WRZESIEŃ 2021

Ważne informacje

Te informacje nie mogą być powielane ani rozprowadzane bez uprzedniej zgody. Fidelity oferuje informacje jedynie na temat własnych produktów i usług, oraz nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w oparciu o indywidualną sytuację, z wyjątkiem przypadków konkretnie określonych przez odpowiednio upoważnioną firmę w formalnej komunikacji z klientem. Fidelity International oznacza grupę spółek tworzących światową organizację zarządzania inwestycjami, która przekazuje informacje na temat produktów i usług w wyznaczonych jurysdykcjach poza Ameryką Północną. Informacje zawarte w niniejszym komunikacie nie są adresowane do osób przebywających w Stanach Zjednoczonych i nie mogą być przez takie osoby wykorzystywane jako podstawa do działania. Adresatami tych informacji są wyłącznie osoby będące rezydentami w jurysdykcjach, w których właściwe fundusze są dopuszczone do dystrybucji, lub w takich, gdzie dopuszczenie takie nie jest wymagane. O ile nie stwierdzono inaczej, wszystkie produkty są dostarczane przez spółkę Fidelity International, a wszelkie przedstawione opinie stanowią opinie spółki Fidelity International. Nazwy Fidelity, Fidelity International, znak graficzny Fidelity International oraz symbol F stanowią zastrzeżone znaki towarowe firmy FIL Limited/FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. zastrzega sobie prawo do wypowiedzenia ustaleń dotyczących wprowadzania do obrotu subfunduszu i/lub jego jednostek uczestnictwa zgodnie z art. 93a dyrektywy 2009/65/WE i art. 32a dyrektywy 2011/61/UE. Wcześniejse zawiadomienie o zaprzestaniu działalności zostanie dokonane w Luksemburgu. Annualizowane stopy wzrostu, łączna stopa zwrotu, mediana sektorowych stóp zwrotu oraz rankingi Morningstar - Źródło danych - © 2021 Morningstar, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) mają charakter zastrzeżonych informacji Morningstar i/lub jego odpowiednich dostawców treści; (2) nie mogą być kopiowane ani rozpowszechniane; oraz (3) nie są przedmiotem gwarancji rzetelności, kompletności ani terminowości przekazania. Morningstar ani działający na zlecenie Morningstar dostawcy treści nie ponoszą odpowiedzialności za żadne szkody ani straty wynikłe z wszelkiego wykorzystania takich informacji.

Polska: Przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej zalecane jest uzyskanie szczegółowych informacji. Inwestycji należy dokonywać na podstawie aktualnego prospektu (w języku polskim i angielskim) i Kluczowych informacji dla inwestorów (KIID) (dostępnych w języku polskim i angielskim), które wraz z aktualnym raportem rocznym i półrocznym są dostępne nieodpłatnie u naszych dystrybutorów i przedstawicieli Funduszu w Polsce, jak również w naszym europejskim centrum informacyjnym (European Service Centre) w Luksemburgu, FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021, Luksemburg oraz na stronie internetowej <https://www.fidelityinternational.com>. Wydane przez spółkę FIL (Luxembourg) S.A., zatwierdzone i nadzorowane przez komisję Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Inwestorzy/potencjalni inwestorzy mogą uzyskać informacje w języku polskim na temat przysługujących im praw dotyczących skarg i sporów sądowych pod następującym adresem: <https://www.fidelity.pl> w języku polskim.

CSO4925 CL1305901/NA Polish 53635 T201b