



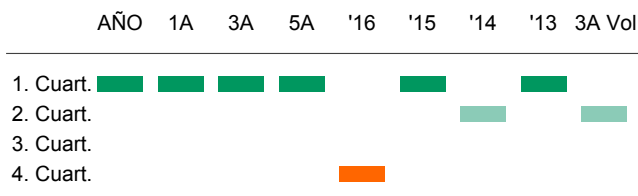
## FF - Emerging Markets Fund

Categoría:

Fecha Actualización: 31.10.2017

### Evaluación

Categoría	Puntuación	Gráfico	Grupo
Reputación / Cultura Gestión	7.3	[Bar chart]	CUALITATIVO
Recursos	8.8	[Bar chart]	
Proceso de Invers. & Control	8.7	[Bar chart]	
Pol. de Información & Servicio	5.9	[Bar chart]	
Continuidad Gestores	8.0	[Bar chart]	
Experiencia Gestor	7.0	[Bar chart]	CUANTITATIVO
Desempeño Corto Plazo	10.0	[Bar chart]	
Desempeño Largo Plazo	9.0	[Bar chart]	
Gestión de Riesgos	8.5	[Bar chart]	
Tamaño Fondo	7.0	[Bar chart]	
Condiciones	5.0	[Bar chart]	



Fuente: Thomson Reuters. Cálculos y categorización por fundinfo a 31.10.2017.

### Gestora

**Nombre:** Fidelity International  
**Sede:** Bermuda  
**Año de Fundación:** 1969  
**Activos:** USD 356.8bn

Este fondo es gestionado por Fidelity International. La compañía emplea 6218 personas y sus actividades se focalizan en gestión de activos. Más del 90% de los activos bajo gestión son de clientes externos. La compañía no está cotizada en bolsa y los empleados poseen menos del 70% de la compañía. Fidelity International es una gestora independiente de bancos.

### Gestor

**Nombre Gestor:** Nick Price  
**Responsable desde:** 01.07.2009  
**Lugar de Trabajo:** London  
**Subgestor / Ayudante:** Emerging Markets Team  
**Tamaño del Equipo:** 49 especialistas de inversión

49 gestores y analistas se hacen cargo de esta estrategia a tiempo completo. 150 expertos de inversiones adicionales proporcionan apoyo. El gestor Nick Price ha estado trabajando en gestión de activos desde 1991 y en la clase de activo de este fondo desde 2005. El se unió a Fidelity International en 1998 y desde entonces ha sido responsable de este fondo 01.07.2009.

### Estilo de Inversión & Gestión de Riesgos

**Proceso:** Análisis discrecional  
**Fuentes de alfa:** Selección valores bottom up  
**Estilo de inversión:** Crecimiento  
**Capitalización:** Sobreponderada en Mid-Caps  
**Asignación a liquidez:** Típico hasta 10%

**Diversificación:** 60 – 100 valores  
**Propósito Derivados:** Casi sin derivados  
**Posiciones cortas:** No

### Detalles de esta Clase

Indice de Referencia:	MSCI EMERGING MARKETS (N)	Divisa de la Clase:	USD
Fecha de Lanzamiento:	18.10.1993	Cobertura Divisa:	no
Gestora:	Fidelity International	Activos en Millones:	4'740 EUR
Domicilio:	LU	Política Distribución:	DST
Forma Legal:	Company With Variable Capital (SICAV)	Comisión Gestión / Rtdos.:	1.50% / ---
UCITS:	si	Gastos Corrientes / TER:	1.93%
Sales Registration:	CH,DE,GB,IT,SG,HK	Valor Liquidativo:	25.14 EUR
Países de Registro:	OP	Traspaso:	tbd
Reembolsos:	Diaria		
ISIN / Bloomberg:	LU0048575426 / FIDLEMI LX	Fuente de los documentos:	www.fundinfo.com



## FF - Emerging Markets Fund

Categoría:

Fecha Actualización: 31.10.2017

### Cultura, Continuidad, Sostenibilidad Gestión de Activos (7.3)

#### Puntuación Propiedad (8.4)

Propiedad: listados pero mayoritariamente propiedad de familiares o emplea Cambios:

#### Puntuación Organización (6.6)

Fundación: 1969 (10) Empleados: 6218 (10) Activos (bn USD): 356.8 (8) Problemas Regulatori No (10)  
 Activos Institucionales (%): Institucional 10 - 35% (2) Activos Externos (%) (10)  
 Política de Gobernanza: Sí (10) Pol. Inversión ASG: Sí (10) Firma UN PRI: Sí (10) UN PRI Desde: 2012 (5)  
 Límites Bonus: No limitado al doble de su salario fijo y al menos 40% diferido por lo menos 3 años (0)  
 Bonus Ligado a Activos: Sí (0) Ligado a Rentabilida Sí, basado en los últimos 3 años (8)  
 Experiencia CEO: CEO había sido un gestor antes de convertirse en CEO (6)  
 Diversidad de Género: (0)  
 ASG Organización: Más de 5 especialistas en ASG a tiempo completo (6)  
 ASG en Renta Variable: En todos los fondos de renta variable (10)  
 ASG en Renta Fija: En todos los fondos de renta fija (10)  
 ASG Fuentes: Los datos externos de ASG son clave, pero la investigación interna de ASG es fundamental (10)  
 Derechos de Voto Ejercido: En todos los fondos de renta variable (10)  
 Política Compromiso: Sí, principalmente interno y un elemento clave (10)

#### Puntuación Foco (8.0)

Foco del Negocio: Gestión patrimonial pura (10)  
 Gama de Productos: Combinación de clases de activos (0)

### Transparencia (5.9)

#### Puntuación Transparencia Gestora (5.4)

Frecuencia Publicación Carteras: Mensual (7) Retraso: Un mes (7)  
 Divulgación Votos: yes, fully on company level on public website (10)  
 Divulgación Compromisos: Sólo divulgación parcial (4) Divulgación Límites I Sí (10)  
 Divulgación Diversidad de (0)

#### Puntuación Transparencia Fondo (7.0)

Frecuencia Publicación Carteras: Mensual (7) Retraso: Un mes (7)

### Proceso de Inversión & Gestión de Riesgos (8.7)

#### Proceso de Decisión (9.6)

Tomadores de Decisiones: Gestor principal con adjunto (10) Centralización de Alfa: Un centro & un equipo adicional (8)  
 Experiencia con el Proceso en este Universo 1993 (10)

#### Fuentes de Alfa (7.4)

Filosofía: Selección valores bottom up (8) "Active Share" Típica: 80 (9)  
 Pesos Clases de Activo: No pertinente (10) Pesos Países: Basado en convicción absoluta (10)  
 Pesos Sectores: Basado en convicción absoluta (10) Pesos Valores: Basado en convicción relativa (7)  
 Derivados: Casi ninguno (4) Posiciones Cortas: No (0)  
 Alfa Esperada de Selección de Valores: 70 (9) Diversificación Carteras: 60 - 100 valores (6)

#### Proceso ASG (9.3)

Enfoque ASG: (9) Impacto en Pesos Cartera: Sí (10)

#### Vigilancia (9.0)

Ejercicio Derechos Voto: Sí, para más del 50% de todas las votaciones potenciales (8)  
 Responsabilidad Voto: todas las decisiones internamente (10)  
 Compromiso: (10)

#### Gestión de Riesgos (7.0)

Equipo Separado: Equipo de riesgos está separado pero subordinado al CIO (5)  
 Pre-Comprobación Operac Pre comprobación para 100% de operaciones (incl. deriv) (10)



## FF - Emerging Markets Fund

Categoría:

Fecha Actualización: 31.10.2017

### Recursos (8.8)

Gestores/Analistas Dedicados: 49 (10)      Cuartil Categoría: (10)      Apoyo: 150 (10)      Cuartil Categoría: (10)  
Tomadores Decisiones: Gestor principal con adjunto (0)

### Continuidad (8.0)

Año Incorporación Compañía: 1998 (8)      Gestor Desde: 01.07.2009 (8)

### Personalidad & Experiencia (7.0)

Educación: Licenciatura, CFA o equivalente (4)  
En Industria: 1991 (10)      En Clase de Activo: 2005 (8)      En ASG: (0)

### Desempeño Corto Plazo (10.0)

Sharpe Mod. 1 Año: (10)

### Desempeño Largo Plazo (9.0)

Sharpe Mod. 2 Años: (5)      Sharpe Mod. 3 Años (9)      Sharpe Mod. 5 Años (10)

### Riesgo (8.5)

Caída Mod. 1 Año: (8)      Caída Mod. 2 Años: (7)      Caída Mod. 3 Años: (9)      Caída Mod. 5 Años: (9)

### Volumen (7.0)

Decil Activos Estrategia: (7)      Decil Activos Fondo: (6)      Activos Absolutos: (6)  
Estado Inversión: OP (10)

### Condiciones (5.0)

#### Comisiones (4.8)

TER o Gastos Corrientes: 1.93% (5)      Costes Transaccionales: 1 - 2 años (4)

#### Condiciones Operativa (8.0)

Cálculo Precio: Valor Liquidativo (6)      Frecuencia Reembolso: diaria (10)



FF - Emerging Markets Fund

Categoría:

Fecha Actualización: 31.10.2017

Summary

Summary