

Strategie, cíl a investiční politika

Strategie: Správce portfolia využívá základní investiční přístup zdola nahoru, který vychází z výběru akcií, analýzy odvětví a posouzení udržitelnosti. Při investování se soustředí na odhalování příležitostí v souvislosti s nesprávným oceněním, které se vyznačují atraktivními poměry rizik a výnosů. Správce je rovněž přesvědčen, že průzkumem opomíjené společnosti mohou mít nejvyšší růstový potenciál z hlediska anomálií při oceňování. Tyto příležitosti počítají s výrazným nárůstem výnosů nebo rozpoznáním potenciálu na trhu a následným vyrovnáním rozdílu mezi cenou akcií a jejich skutečnou hodnotou. Jejich využití vede k nadprůměrné výkonnosti v průběhu celého hospodářského cyklu. Správce se zaměřuje na ty nejatraktivnější příležitosti v souvislosti s nesprávným oceněním, u kterých jsou potenciální celkové výnosy (kapitálové zhodnocení a dividendový výnos) nejvyšší na trhu a které jsou porovnávány s riziky nepříznivého vývoje. Na alokaci podle sektoru a země se z velké části projeví proces výběru akcií zdola nahoru. Součástí investičního procesu je zhodnocení ESG

Cíl: Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

Investiční zásady: Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností kotovaných nebo obchodovaných v oblasti Sdružení národů jihovýchodní Asie (ASEAN), a to včetně zemí jako Singapur, Malajsie, Thajsko, Filipíny nebo Indonésie a dalších rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů. Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv: SPAC: Méně než 5 %.

Fakta o fondu a akciové třídě

| | |
|---|--|
| Datum spuštění fondu: | 01.10.90 |
| Manažer fondu: | Madeleine Kuang |
| Jmenovaný do fondu: | 01.06.18 |
| Roky ve Fidelity: | 15 |
| Velikost fondu: | \$ 889m |
| Počet pozic ve fondu: | 93 |
| Referenční měna fondu: | Americký dolar (USD) |
| Domicil fondu: | Lucembursko |
| Právní struktura fondu: | SICAV |
| Správcovská společnost: | FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. |
| Kapitálová záruka: | Ne |
| Datum spuštění třídy akcií: | 25.09.06 |
| Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií: | 26,75 |
| Třída akcií ISIN: | LU0261945553 |
| Třída akcií SEDOL: | B5KR7N7 |
| Třída akcií WKN: | AOLFZN |
| Bloomberg: | FIDAAU LX |
| Uzavření obchodování: | 12:00 britského času (obvykle 13:00 středoevropského času) |
| Typ distribuce: | Akumulační |
| Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok: | 1,95% (30.04.24) |
| Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnují roční manažerské poplatky: | 1,50% |
| Peer Group Universe: | Morningstar EAA Fund ASEAN Equity |
| Tržní index od 28.09.90: | MSCI AC ASEAN Index (Net) |
| Aktivní peníze: | 45,9% |
| Doporučená doba držení: | 5,0 Roky |
| Hodnocení Morningstar: | ★★★★ |

K dispozici mohou být i jiné třídy akcií. Podrobnější informace naleznete v prospektu.

Ukazatel rizik



Úplné informace o rizicích naleznete v KID dokumentu.

Důležité informace

Hodnota vaší investice může klesnout stejně jako vzrůst a nakonec můžete získat méně, než jste původně investovali. Finanční prostředky podléhají poplatkům a výdajům. Poplatky a výdaje snižují potenciální růst investice. To znamená, že zpět můžete dostat méně, než jste investovali. Náklady se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měny a směnných kurzů. Před provedením jakýchkoli konečných investičních rozhodnutí si přečtěte prospekt fondu a také klíčové informace pro investory (KID). Tento fond investuje do rozvíjejících se trhů, které mohou být méně stabilní než jiné rozvinutější trhy. Tento fond využívá k investičním účelům finanční deriváty, což může znamenat vystavení vyššímu riziku a investoři mohou zaznamenat nadprůměrné výkyvy cen. Fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky. Zaměření investičního manažera na cenné papíry emitentů, které vykazují charakteristiky udržitelnosti, může nepříznivě ovlivnit investiční výkonnost fondu v porovnání s podobnými fondy bez tohoto zaměření. Udržitelné charakteristiky cenných papírů se mohou v průběhu času měnit. Udržitelné charakteristiky cenných papírů se mohou v průběhu času měnit. Při zahrnutí aspektů podporovaného fondu souvisejících s udržitelností by měly být při rozhodování o investicích brány v úvahu všechny charakteristiky nebo cíle podporovaného fondu, jak je podrobně uvedeno v prospektu. Informace o charakteristikách udržitelnosti naleznete dle znění nařízení SFDR na adrese <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

Výkonnost

Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí návratnost. Návratnost fondu se může zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měnových kurzů. Tržní index slouží pouze pro srovnávací účely, pokud není výslovně uveden v Zásadách pro cíle a investice. Tentýž index se používá i v pozičních tabulkách tohoto informačního přehledu. Výkonnost indexu uvedená v grafech níže před datem účinnosti stávajícího indexu (viz část Fakta o fondu a třídě akcií) se vztahuje k předchozím použitým indexům. Další podrobnosti o těchto indexech najdete ve výročních zprávách a účetních závěrkách.

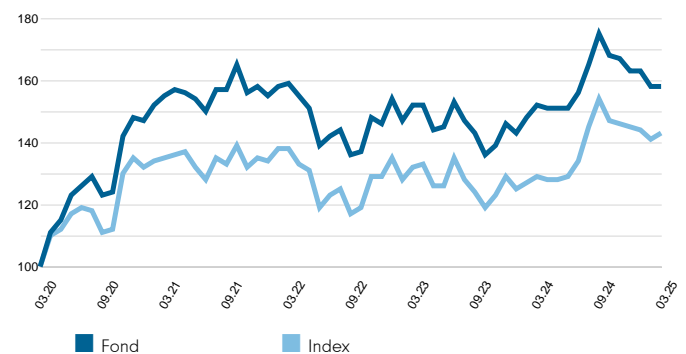
Výkonnost pro kalendářní roky v USD (%)

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fond | -17,7 | 4,9 | 26,5 | -7,2 | 9,8 | -0,1 | 6,8 | -7,3 | 0,2 | 11,7 |
| Index | -18,5 | 6,0 | 29,9 | -8,6 | 8,5 | -6,4 | 0,0 | -4,3 | 0,5 | 12,0 |

Výkonnost pro období 12 měsíců v USD (%)

| bře. | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------|-------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|
| Fond | -10,0 | 4,7 | 19,6 | -4,1 | -30,3 | 54,6 | 2,8 | -4,3 | -0,2 | 4,1 | |
| Index | -10,9 | 5,4 | 20,8 | -5,7 | -28,2 | 34,5 | 2,7 | -4,1 | -2,5 | 10,6 | |

Kumulativní výkonnost v USD (změna základu na 100)



Výkonnost je zobrazena za posledních pět let (nebo od spuštění u fondu spuštěných v tomto období). Zdrojem dat o výkonnosti fondu, volatilitě a rizikových opatřeních je společnost Fidelity. Výkonnost je udávána bez počátečního poplatku. Základ: nav-nav s reinvestovaným příjmem v USD, po odečtení poplatků. Tržní indexy pocházejí z RIMES a další data pocházejí od poskytovatelů třetích stran, jako je Morningstar. Podporovaná investice se týká nabytí jednotek nebo akcií ve fondu, nikoli v podkladovém aktivu vlastněném fondem.

Výkonnost k 31.03.25 v USD (%)

| | 1 měsíc | 3 měsíce | Letošní rok | 1 rok | 3 roky | 5 let | Od 25.09.06* |
|---|---------|----------|-------------|-------|--------|-------|--------------|
| Kumulativní růst fondu | -0,3 | -3,4 | -3,4 | 4,1 | -0,6 | 58,0 | 167,5 |
| Kumulativní růst indexu | 1,6 | -1,5 | -1,5 | 10,6 | 3,4 | 42,8 | 158,7 |
| Anualizovaný růst fondu | - | - | - | 4,1 | -0,2 | 9,6 | 5,5 |
| Anualizovaný růst indexu | - | - | - | 10,6 | 1,1 | 7,4 | 5,3 |
| Pořadí v rámci Peer Group Universe | | | | | | | |
| Y-ACC-USD | 10 | 7 | 7 | 4 | 4 | 2 | |
| Celkový počet fondů | 12 | 12 | 12 | 12 | 11 | 10 | |
| Kvartilní pořadí** | 4 | 3 | 3 | 2 | 2 | 1 | |

* Datum zahájení výkonnosti.

**Kvartilové pořadí se vztahuje k primární třídě podílů fondu podle společnosti Morningstar, která se může lišit od třídy podílů popsané v tomto přehledu a vztahuje se na dlouhodobý výkon ohodnocený na škále 1-4. Hodnocení 1 znamená, že se hodnocená položka umístila v prvních 25 % vzorku, a tak dále. Hodnocení jsou založena na údajích o výkonu v Peer Group Universe V souladu s metodikou Investment Association mohou tyto údaje zahrnovat navázání na údaje o dřívější třídě podílů, a nemusí tedy jít o stejnou třídu jako v tomto přehledu. Kvartilové pořadí je interní výpočet společnosti Fidelity International. Pořadí se může lišit podle třídy sdílení.

Volatilita a riziko

| | | | |
|--|-------|---|-------|
| Anualizovaná volatilita: fond (v %) | 13,49 | Anualizovaná alfa | -1,23 |
| Relativní volatilita | 0,92 | Beta | 0,90 |
| Sharpeho poměr: fond | -0,34 | Anualizovaná chyba sledování (v %) | 3,01 |
| Sharpeho poměr: index | -0,23 | Informační poměr | -0,43 |
| R² | 0,96 | | |

Tento informační list obsahuje informace o složení fondu v určitém čase. Jeho cílem je pomoci vám pochopit, jak manažer fondu umístil fond k dosahování jeho cílů. Každá tabulka zobrazuje odlišný rozpis investic fondu.

Vystavení akcií (% TNA)

| | Vystavení (% TNA) |
|------------------------|-------------------|
| Akcie | 100,1 |
| Jiné | 0,0 |
| Neinvestovaná hotovost | 0,0 |

Koncentrace pozic (% TNA)

| | Fond | Index |
|---------------|------|-------|
| 10 nejlepších | 54,5 | 47,6 |
| 20 nejlepších | 70,2 | 62,1 |
| 50 nejlepších | 88,8 | 84,6 |

Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

| USD | Fond | Index | Relativní |
|--|--------------|--------------|-----------|
| >10 mld. | 55,0 | 69,7 | -14,7 |
| 5-10 mld. | 9,6 | 16,5 | -6,9 |
| 1-5 mld. | 12,5 | 6,1 | 6,4 |
| 0-1 mld. | 13,8 | 0,0 | 13,8 |
| Celkové vystavení uzavření trhu | 91,0 | 92,4 | |
| Index/klasifikovaný | 9,1 | 7,6 | |
| Celkové vystavení akcií | 100,1 | 100,0 | |

Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

| | Fond | Index | Relativní |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Singapur | 38,8 | 46,9 | -8,1 |
| Indonésie | 22,5 | 15,5 | 7,0 |
| Malajsie | 14,8 | 16,8 | -2,0 |
| Thajsko | 10,2 | 14,7 | -4,5 |
| Filipíny | 7,0 | 6,1 | 0,9 |
| Čína | 2,3 | 0,0 | 2,3 |
| Vietnam | 2,0 | 0,0 | 2,0 |
| Hongkong | 1,5 | 0,0 | 1,5 |
| Austrálie | 1,0 | 0,0 | 1,0 |
| Celková geografická expozice | 100,1 | 100,0 | |
| Jiný index / neklasifikované | 0,0 | 0,0 | |
| Celkové vystavení akcií | 100,1 | 100,0 | |

Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

| Sektor GICS | Fond | Index | Relativní |
|---------------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Finance | 49,4 | 46,0 | 3,4 |
| Komunikační služby | 13,2 | 15,6 | -2,4 |
| Průmysl | 8,6 | 11,4 | -2,8 |
| Spotřební zboží | 8,6 | 5,8 | 2,8 |
| Zdravotní péče | 8,0 | 2,4 | 5,6 |
| Spotřební sektor | 4,2 | 3,0 | 1,2 |
| Materiály | 2,7 | 2,6 | 0,0 |
| Nemovitosti | 2,4 | 4,9 | -2,5 |
| Akcie veřejně prospěšných společností | 1,6 | 4,2 | -2,6 |
| Informační technologie | 1,3 | 1,0 | 0,4 |
| Energie | 0,0 | 3,0 | -3,0 |
| Celkové vystavení sektoru | 100,1 | 100,0 | |
| Jiný index / neklasifikované | 0,0 | 0,0 | |
| Celkové vystavení akcií | 100,1 | 100,0 | |

Nejlepší pozice (% TNA)

| | Sektor GICS | Geografická oblast | Fond | Index | Relativní |
|------------------------------|--------------------|--------------------|------|-------|-----------|
| DBS GROUP HLDGS LTD | Finance | Singapur | 9,9 | 10,9 | -1,0 |
| SEA LTD | Komunikační služby | Singapur | 8,4 | 7,6 | 0,8 |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT | Finance | Indonésie | 6,9 | 4,5 | 2,3 |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD | Finance | Singapur | 6,6 | 5,7 | 0,9 |
| OVERSEA-CHINESE BKG CORP LTD | Finance | Singapur | 6,2 | 6,9 | -0,8 |
| PUBLIC BANK BHD | Finance | Malajsie | 4,5 | 2,3 | 2,2 |
| BANK MANDIRI PERSERO TBK PT | Finance | Indonésie | 3,7 | 1,9 | 1,8 |
| SINGAPORE TELECOM LTD | Komunikační služby | Singapur | 3,4 | 3,0 | 0,3 |
| CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD | Finance | Malajsie | 2,7 | 2,0 | 0,7 |
| CP ALL PCL | Spotřební zboží | Thajsko | 2,4 | 1,4 | 1,0 |

Faktory ESG

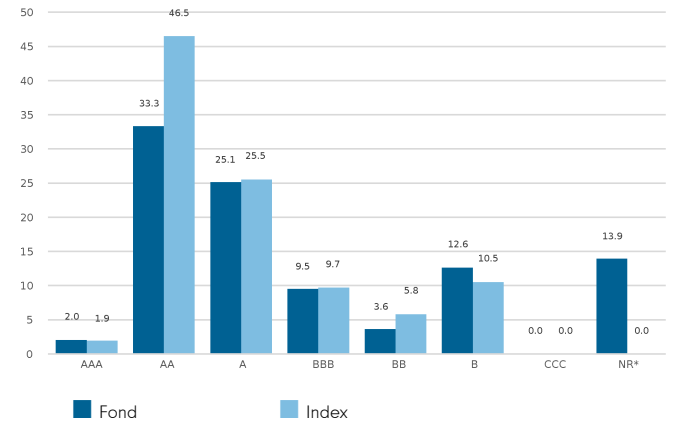
Tento informační přehled je založen na aktuálním stavu portfolia k výše uvedenému datu. Distribuce hodnocení ESG se může v průběhu času lišit. Správce portfolia může v rámci investičních rozhodnutí použít ESG hodnocení MSCI nebo Fidelity ESG. Informace o konkrétních produktech lze nalézt na místních webových stránkách společnosti Fidelity, na které se dostanete prostřednictvím následujícího odkazu <https://www.fidelityinternational.com> (Produkty a služby) výběrem země vašeho bydliště. Známení těchto údajů (včetně distribuce hodnocení MSCI ESG) slouží pouze pro informační účely.

Charakteristiky udržitelnosti (31.03.2025)

| | Fond | Index |
|--|-------------|--------------|
| Hodnocení ESG fondu dle MSCI (AAA-CCC) | A | N/R |
| Vážený průměr uhlíkové intenzity (tCo2e/\$M tržeb) | 77,2 | 232,7 |
| Klasifikace dle SFDR | 8 | N/A |

N/A - Nelze použít
 N/R - Nehodnoceno.

Distribuce hodnocení ESG MSCI % (31.03.2025)



Hodnocení fondu ESG je založeno na držbě k 31.01.25 s bezpečnostním krytím 84,5%. Údaje o uhlíkové intenzitě na základě držby k 31.03.25 s bezpečnostním krytím 94,4%.

Glosář

Hodnocení ESG fondu dle MSCI: To ukazuje hodnocení ESG fondu na základě skóre kvality, které fondu udělila společnost MSCI. Může nabývat hodnot AAA, AA (Špička), A, BBB, BB (Průměr) až po B, CCC (Zaostává). Má-li být fond zařazen do hodnocení fondu MSCI ESG Fund, musí 65 % jeho hrubé váhy pocházet z krytých cenných papírů (bez hotovosti), datum držby fondu musí být méně než jeden rok a fond musí disponovat alespoň deseti cennými papíry.

Vážený průměr uhlíkové intenzity: Vypočítá se jako součet váhy každého portfolia vynásobený Co2e na \$M výnosů každého holdingu. Tato metrika poskytuje přehled expozice fondu vůči společnostem s vysokými emisemi uhlíku a zahrnuje emise CO2 Scope 1 a Scope 2. Aby se zobrazily údaje o uhlíku, musí být pokrytí podkladovými cennými papíry vyšší než 50 %.

Klasifikace dle SFDR: Zobrazuje nejnovější dostupnou klasifikaci přidělenou jednotlivým fondům v rámci nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR). Cílem fondů podle článku 9 jsou udržitelné investice a podpora charakteristik v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti. Fondy podle článku 8 podporují charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti, ale nemají udržitelný investiční cíl. Fondy spadající pod článek 6 zohledňují rizika udržitelnosti (není-li v prospektu uvedeno jinak) při analýze investic a rozhodování, ale nepodporují charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti a nemají za cíl udržitelné investice. Informace o aspektech souvisejících s udržitelností jsou poskytovány podle SFDR na adrese <https://www.fidelity.lu/sfdr>

Distribuce ESG hodnocení MSCI: Znáznorňuje procentuální rozdělení ESG hodnocení ve fondu na základě čisté hodnoty aktiv investic s výjimkou peněžních prostředků, fondů likvidity, derivátů a fondů obchodovaných na burze (ETF).

Prohlášení

Zdroj hodnocení ESG: © 2025 MSCI ESG Research LLC. Reprodukováno na základě povolení. Další distribuce není povolena. Přestože společnosti, které poskytují informace společnosti Fidelity International, včetně MSCI ESG Research LLC a jejich přidružených společností (dále jen „strany ESG“), získávají informace ze zdrojů, které považují za spolehlivé, žádná ze stran ESG nezaručuje originalnost, přesnost ani úplnost všech zde uvedených údajů. Žádná ze stran ESG neposkytuje žádné výslovné nebo předpokládané záruky a strany ESG tímto také výslovně odmítají jakékoli záruky vztahující se k obchodovatelnosti aktiv a jejich vhodnosti k určitému účelu s ohledem na zde uvedené údaje. Žádná strana ESG nenese žádnou odpovědnost za jakékoli chyby či opomenutí související se zde uvedenými údaji. Dále, aniž by byla omezena některá z výše uvedených skutečností, žádná ze stran ESG nenese v žádném případě odpovědnost za jakékoli přímé, nepřímé, zvláštní, sankční, následné či jakékoli jiné škody (včetně ztráty zisků), a to ani v případě, že je o možnosti vzniku takovýchto škod informována. Informace jsou poskytovány k datu produkce na základě údajů poskytnutých MSCI. Mezi datem pořízení a oznámení údajů může být časový rozdíl. Aktuálnější informace o ESG hodnocení fondu MSCI naleznete na webových stránkách <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>. Aktuálnější informace o ESG hodnocení MSCI naleznete na webových stránkách <https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings>.

Zdroj údajů o uhlíkové stopě: Údaje poskytl společnost ISS ESG. Veškerá práva k informacím poskytnutým společností Institutional Shareholder Services Inc. a jejími přidruženými společnostmi (dále jen ISS) vlastní ISS a/nebo její poskytovatelé licencí. ISS neuděluje žádné výslovné ani předpokládané záruky jakéhokoli druhu a nenese žádnou odpovědnost za jakékoli chyby, opomenutí nebo přerušení v jakýchkoli údajích poskytnutých ISS nebo v souvislosti s nimi. Informace jsou zveřejňovány k datu produkce na základě dat o uhlíku poskytnutých společností ISS. Mezi datem pořízení a oznámení údajů může být časový rozdíl.

Klasifikace dle SFDR je přidělena společností Fidelity v souladu s nařízením EU o udržitelném zveřejňování finančních informací.

Slovníček / dodatečné poznámky

Míra obratu portfolia (PTR = +43,97%) a náklady na obrat portfolia (PTC = +0,07%), kde jsou uvedeny: Metodika pro tyto hodnoty není definována SRDII. Naše metodika je následující: **PTR** = (nákup cenných papírů + prodej cenných papírů) minus (úpis podílových listů + odkup podílových listů), děleno průměrnou hodnotou fondu za předchozích 12 měsíců vynásobenou 100. Z výpočtu PTR je vyloučeno veškeré obchodování s institucionálními likvidními fondy Fidelity. **PTC** = PTR (omezeno na 100 %) x transakční náklady, kde se transakční náklady vypočítávají jako zveřejnění transakčních nákladů portfolia podle směrnice MiFID ex post (tj. předchozích 12 měsíců) minus implicitní náklady.

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: Měřitko toho, jak se variabilní výnosy fondu nebo srovnávacího tržního indexu pohybovaly kolem svého historického průměru (známého také jako „směrodatná odchylka“). Dva fondy mohou mít za určité období stejné výnosy. Fond, jehož výnosy se od sebe liší méně, má nižší roční volatilitu a je považován za méně rizikový. Výpočet standardní odchylky 36 měsíčních výnosů je prezentován jako roční číslo. U každého fondu a indexu se volatilita počítá samostatně.

Relativní volatilita: Poměr vypočítaný porovnáním anualizované volatility fondu s anualizovanou volatilitou srovnávacího tržního indexu. Hodnota vyšší než 1 znamená, že výnosy fondu byly kolísavější než výnosy indexu. Hodnota nižší než 1 znamená, že výnosy fondu byly méně kolísavé než výnosy indexu. Relativní volatilita 1,2 znamená, že výnosy fondu byly o 20 % kolísavější než výnosy indexu, a relativní volatilita 0,8 znamená, že výnosy fondu byly o 20 % méně kolísavé než výnosy indexu.

Sharpeho poměr: Měřitko rizikové upravené výkonnosti fondu s přihlédnutím k návratnosti bezrizikové investice. Tento poměr pomáhá investorovi zhodnotit, zda fond vzhledem ke svojí rizikovitosti generuje odpovídající výnosy. Čím je poměr vyšší, tím je výkonnost v porovnání s rizikovitostí lepší. Pokud je poměr záporný, byly výnosy fondu nižší než v případě bezrizikových investic. Tento poměr se počítá odečtením bezrizikových výnosů (například hotovost) v odpovídající měně od výnosů fondu a vydělením dosaženého výsledku volatilitou fondu. Počítá se pomocí ročních čísel.

Roční alfa: Rozdíl mezi očekávaným výnosem fondu (na základě jeho beta verze) a skutečným výnosem fondu. Fond s kladným ukazatelem alfa měl větší výnosy, než se očekávalo na základě jeho ukazatele beta.

Beta: Měřitko citlivosti fondu na pohyby trhu (reprezentované tržním indexem). Ukazatel beta trhu je definován jako 1,00. Ukazatel beta 1,10 znamená, že fond by podle očekávání mohl mít o 10 % vyšší výkonnost než index při růstu trhu a o 10 % nižší výkonnost než index při poklesu trhu (za předpokladu, že všechny ostatní faktory zůstanou neměnné). Ukazatel beta 0,85 naopak znamená, že fond by podle očekávání mohl mít o 15 % nižší výkonnost než index při růstu trhu a o 15 % vyšší výkonnost než index při poklesu trhu.

Roční chyba sledování: Měřitko ukazující, jak přesně fond sleduje index, se kterým je srovnáván. Jedná se o standardní odchylku mimořádných výnosů fondu. Čím je rozsah aktivního řízení fondu vyšší, tím méně výnosy fondu kopírují tržní index.

Poměr informací: Měřitko efektivity fondu při vytváření nadměrného výnosu vzhledem k úrovni podstupovaného rizika. Informační poměr 0,5 znamená, že fond dosáhl ročních mimořádných výnosů, které se rovnají polovině hodnoty rozsahu aktivního řízení fondu. Tento poměr se počítá vydělením ročních mimořádných výnosů fondu rozsahem aktivního řízení fondu.

R²: Měřitko představující míru, do jaké lze výnos fondu vysvětlit výnosy srovnávacího tržního indexu. Hodnota 1 značí, že fond a index dokonale koreluje. Hodnota 0,5 značí, že pouze 50 % výkonnosti fondu lze vysvětlit na základě indexu. Pokud má R² hodnotu 0,5 nebo nižší, ukazatel beta fondu (a tedy i jeho ukazatel alfa) není spolehlivým měřítkem (kvůli malé korelaci mezi fondem a indexem).

Historický výnos

Historický výnos fondu je založen na dividendách vykázaných za posledních 12 měsíců. Vypočítá se jako součet dividendových sazeb vykázaných v tomto období vydělený cenou k datu vydání. Vykázané dividendy nemusí být potvrzené a mohou podléhat změnám. U dividend, kde nejsou k dispozici údaje vykázané za posledních 12 měsíců, nebude historický výnos zveřejněn.

Klasifikace sektoru/odvětví

GICS: Global Industry Classification Standard je taxonomie používaná především v rámci indexů MSCI a S&P, kdy je každá společnost zařazena na základě své hlavní obchodní činnosti do jednoho z 11 sektorů, 24 odvětvových skupin, 69 odvětví a 158 pododvětví. Více informací je k dispozici na adrese <http://www.msci.com/gics>

ICB: Russell Industry Classification Benchmark je taxonomie používaná především v rámci indexů FTSE Russell, kdy je každá společnost zařazena na základě své hlavní obchodní činnosti do jednoho z 11 odvětví, 20 supersektorů, 45 sektorů a 173 subsektorů. Více informací je k dispozici na adrese <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Tokijský index cen akcií, běžně známý jako TOPIX, je index akciového trhu pro Tokijskou burzu cenných papírů (TSE) v Japonsku, který sleduje všechny domácí společnosti v první sekci burzy. Je počítán a vydáván burzou TSE.

IPD znamená Databanku investičního majetku, která je poskytovatelem služeb analýzy výkonnosti a benchmarkingu pro investory do nemovitostí. Index sdružených majetkových fondů IPD UK – Všechny vyvážené fondy jsou součástí indexů IPD Pooled Funds Indices, které IPD zveřejňuje čtvrtletně.

PNAV: Výkonnost čistá hodnota aktiv umožňuje výpočet, jak by si fond hypoteticky vedl, pokud by jeho bod ocenění byl v souladu s indexem. Vypočítává se na konci měsíce tak, že se aktiva fondu přečtení pomocí uzavíracích cen na trhu tak, aby byly v souladu s indexem, standardních závěrů FX kurzů WMJ/Reuters (fixovaných na 16:00 britského času) podle souladu s indexem a odečteno se veškeré úpravy vyplývající z politiky společnosti Fidelity International v oblasti reálné hodnoty nebo swingových cen. Toto simulované představení je pouze ilustrativní. Prostřednictvím služby PNAV nedochází k žádnému obchodování s klienty.

Průběžné poplatky

Průběžné poplatky jsou poplatky odečítané z fondu v průběhu roku. Počítají se na konci finančního roku fondu a každý rok se mohou lišit. U tříd fondů s fixními průběžnými poplatky mohou být tyto poplatky každý rok stejné. U nových tříd fondů nebo tříd, které procházejí podnikovými akcemi (např. změna ročního poplatku za správu), se hodnota průběžných poplatků odhaduje, dokud nejsou splněna kritéria pro zveřejnění skutečné částky průběžných poplatků.

Do částky průběžných poplatků se započítávají různé poplatky za správu a administrativu, poplatky za úschovu či transakční poplatky, náklady na výkazy pro akcionáře, registrační poplatky úřadům, honoráře pro ředitele (jsou-li účtovány) a bankovní poplatky. Nezahrnují výkonnostní poplatky (jsou-li účtovány) a náklady na transakce v portfoliu (s výjimkou případů, kdy fond uhradí vstupní/výstupní poplatek při nákupu či prodeji podílových listů jiného podniku pro kolektivní investování).

Další informace o poplatcích (včetně údajů o konci finančního roku fondu) naleznete v nejnovějším prospektu v části věnované změnám.

Primární třída sdílení: Je identifikována společností Morningstar, když analýza vyžaduje, aby ve srovnatelné skupině byla pouze jedna třída akcií na fond. Jedná se o třídu podílů, kterou Morningstar doporučuje jako nejlepšího zástupce portfolia pro příslušnou kombinaci trhu a kategorie. Ve většině případů bude zvolena třída podílů ta, která je nejatraktivnější pro investory (na základě skutečného poplatku za správu, data vzniku, stavu distribuce, měny a dalších faktorů), pokud jiná třída nemá k dispozici údaje o výkonu za mnohem delší období. Liší se od nejstarší třídy podílů v tom, že je dostupná k prodeji, a ne všechny trhy mají v daném regionu k dispozici nejstarší třídy podílů k prodeji. Primární třída podílů je také založena na kategorii, takže každá kombinace dostupnosti/kategorie ve fondu bude mít svou vlastní primární třídu.

Důležité informace

Toto je propagační materiál. Tyto informace je zakázáno reprodukovat nebo šířit bez předchozího svolení.

Fidelity nabízí pouze informace o produktech a službách a neposkytuje investiční poradenství na základě individuální situace jinak než konkrétně rádně stanovené oprávněnou společností při formální komunikaci s klientem.

Jako Fidelity International je označována skupina společností, které tvoří globální organizaci správy investic poskytující informace o produktech a službách v určených jurisdikcích mimo Severní Ameriku. Toto sdělení není určeno osobám ve Spojených státech a tyto osoby by se jím neměly řídit. Je určeno výhradně osobám sídlícím v jurisdikcích, kde jsou příslušné fondy oprávněny k distribuci nebo kde takové oprávnění není vyžadováno.

Není-li uvedeno jinak, všechny produkty jsou poskytovány společností Fidelity International a všechny názory zde vyjádřené jsou názory společnosti Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, logo Fidelity International a symbol FIL jsou registrované ochranné známky společnosti FIL Limited. Aktiva a zdroje společnosti FIL Limited k 28. 2. 2023 – údaje bez auditu. Mezi výkonné pracovníky patří analytici i spolupracovníci. Uvedené informace o výkonnosti nezohledňují vstupní poplatek pro fond. Pokud od investice odečtete vstupní poplatek 5,25 %, odpovídá to snížení roční míry růstu 6 % po dobu 5 let na 4,9 %. Jedná se o nejvyšší vstupní poplatek, který může být odečten. Pokud je vstupní poplatek nižší než 5,25 %, dopad na celkovou výkonnost bude menší.

Fidelity Funds (dále jen „FF“) je otevřená investiční společnost (UCITS) založená v Lucemburku a disponující různými třídami akcií a podílů. Společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. si vyhrazuje právo ukončit nabízení dílčího fondu a jeho podílových jednotek na trhu v souladu s článkem 93 písm. a) směrnice 2009/65/ES a článkem 32 písm. a) směrnice 2011/61/EU. Toto ukončení bude předem oznámeno v Lucemburku.

Společnost Morningstar anualizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2025 Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejich informačních zdrojů; (2) nesmějí být dále kopírovány nebo šířeny; a (3) není zde garance přesných, úplných a aktuálních informací. Společnost Morningstar ani její informační zdroje nenesou zodpovědnost za jakákoli poškození či ztráty vyplývající z použití těchto informací.

Tato třída akcií a podílů je registrována a distribuována v následujících oblastech: Bahrajn, Belgie, Chile, Dánsko, Finsko, Francie, Island, Itálie, Katar, Lichtenštejnsko, Lucembursko, Maďarsko, Nizozemsko, Norsko, Německo, Omán, Polsko, Portugalsko, Rakousko, SAE, Slovensko, Spojené království, Česká republika, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko.

Doporučujeme, abyste si opatřili všechny nezbytné informace před přijetím jakéhokoli investičního rozhodnutí na základě aktuálního prospektu a dokumentu KID (Key Information Document), který je spolu s aktuálními výroční a pololetní zprávou bezplatně k dispozici na adrese <https://www.fidelityinternational.com>. Požadované informace si můžete vyžádat u našich distributorů, od svého finančního poradce, na pobočce své banky a v našem evropském servisním středisku v Lucemburku: FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lucemburk, Lucembursko. Vydáno společností FIL (Luxembourg) S.A., která je pověřena a kontrolována Komisí pro dohled nad finančním sektorem (CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier). Investoři a potenciální investoři mohou získat informace o svých právech týkajících se stížností a soudních sporů na místní webové stránce Fidelity dostupné prostřednictvím odkazu <https://www.fidelityinternational.com> (Produkty a služby), a to po zvolení země svého bydliště. Veškerá dokumentace a informace jsou dostupné v místním nebo schváleném evropském jazyce vybrané země.

Dokumentaci lze také získat u následujících platebních zprostředkovatelů / distributorů: **Švýcarsko** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Curych.

Chile : Emitent ani cenné papíry nejsou registrovány u organizace Superintendencia de Valores y Seguros dle zákona č. 18.045, Ley del Mercado de Valores a souvisejících předpisů. Tento dokument nemá sloužit jako nabídka nebo výzva k úpisu nebo nákupu cenných papírů v Chile s výjimkou jednotlivě identifikovaných kupujících na základě soukromé nabídky ve smyslu článku č. 4 Ley del Mercado de Valores (nabídka neurčená široké veřejnosti nebo specifickému sektoru nebo části veřejnosti).

Francie : Vydáno společností FIL Gestion, správcem portfolia schváleným AMF pod číslem GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paříž.

Německo : Vydavatelem pro německé velkoformátové investory je společnost FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Německo. Vydavatelem pro německé institucionální investory je společnost FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lucemburk, Lucembursko. Vydavatelem pro německé investory do penzijních fondů je společnost FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Nizozemsko : Fond je oprávněn nabízet v Nizozemsku právo na účast v souladu s článkem 2:66 odst. 3 ve spojení s články 2:71 a 2:72 zákona o finanční kontrole.

Polsko : Tento materiál nepředstavuje doporučení ve smyslu nařízení polského ministerstva financí z 19. října 2005 o informacích, které představují doporučení týkající se finančních instrumentů nebo jejich emitentů. Žádné z prohlášení obsažených v tomto dokumentu není právně závazné pro společnost Fidelity ani příjemce a nepředstavuje nabídku ve smyslu polského občanského zákoníku z 23. dubna 1964.

Portugalsko : Fondy Fidelity Funds jsou registrovány u organizace CMVM a právní dokumenty lze získat od místních autorizovaných distributorů.

Španělsko : Fidelity Funds a Fidelity Active Strategy (FAST) jsou otevřené programy pro kolektivní investování založené v Lucemburku. Distribuční a depozitní subjekty jsou FIL (Luxembourg) S.A. a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Fidelity Funds a FAST disponují registrací umožňující působení na trhu ve Španělsku, a to v rejstříku zahraničních subjektů kolektivního investování CNMV pod registračními čísly 124 a 649, ve kterém naleznete také podrobné informace o místních distributorech.

Švýcarsko : Společnost Fidelity poskytuje finanční služby při nákupu a/nebo prodeji finančních nástrojů ve smyslu zákona o finančních službách („FinSA“). Společnost Fidelity není povinna posuzovat přiměřenost a vhodnost podle FinSA. Vydáno společností FIL Investment Switzerland AG.

Czech 41217 T1c