

Strategie, cíl a investiční politika

Strategie: Správce portfolia investuje do rychle rostoucích společností s kvalitativními charakteristikami, které dokážou nabídnout konzistentní návratnost a jejichž ocenění je na rozumné úrovni. Obvykle jsou to společnosti vykazující kvalitní řízení a solidní postupy při správě firmy. Fond je přiměřeně koncentrovaný a zachovává vysokou úroveň aktivních finančních prostředků a disciplinovaný přístup při rozhodování a obchodování. Fond propaguje vlastnosti ESG kvůli přesvědčení, že lepší hodnocení ESG má potenciál vést k lepším a udržitelnějším výnosům v čase.

Cíl: Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

Investiční zásady: Fond investuje minimálně 70 % aktiv do akcií a souvisejících instrumentů, které poskytují expozici vůči společnostem v Latinské Americe, Asii (mimo pevninskou Čínu), Africe, východní Evropě (včetně Ruska) a na Blízkém východě. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů. Deset největších holdingových společností fondu může tvořit 50 % nebo více aktiv, což povede ke vzniku koncentrovaného portfolia.

Fakta o fondu a akciové třídě

Datum spuštění fondu:	01.02.23
Manažer fondu:	Zoltan Palfi
Jmenovaný do fondu:	01.02.23
Roky ve Fidelity:	13
Počet pozic ve fondu:	83
Referenční měna fondu:	Americký dolar (USD)
Domicil fondu:	Lucembursko
Právní struktura fondu:	SICAV
Správcovská společnost:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
Kapitálová záruka:	Ne
Datum spuštění třídy akcií:	22.04.26
Třída akcií ISIN:	LU3342051342
Třída akcií SEDOL:	BSHRT46
Třída akcií WKN:	A42B7C
Bloomberg:	FEMECAC LX
Uzavření obchodování:	15:00 britského času (obvykle 16:00 středoevropského času)
Typ distribuce:	Akumulační
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok:	1,95% (Odhadnuto)
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnují roční manažerské poplatky:	1,50%
Tržní index od 22.04.26:	MSCI Emerging Markets ex China Index (Net) USD Cross Hedged to CZK
Aktivní peníze:	57,2%
Doporučená doba držení:	5,0 Roky

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

Ukazatel rizik



Kompletní podrobnosti o souvisejících rizicích naleznete v prospektu.

Důležité informace

Hodnota vaší investice může klesnout stejně jako vzrůst a nakonec můžete získat méně, než jste původně investovali. Na některých rozvojových trzích, například v Rusku, nemají bezpečnostní opatření pro cenné papíry tak přísné standardy. 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 a 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 zahrnování 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. Používá se měnové zajištění, které výrazně snižuje riziko ztráty z důvodu nepříznivých kurzových pohybů u investic v jiné měně, než je měna fondu.

V souladu s regulačními požadavky budou údaje o výkonnosti zobrazeny pouze v případě, že daná třída akcií bude zastoupena ve fondu po dobu 12 měsíců.

Výkonnost pro kalendářní roky v CZK (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

V souladu s regulačními požadavky budou údaje o výkonnosti zobrazeny pouze v případě, že daná třída akcií bude zastoupena ve fondu po dobu 12 měsíců.

Výkonnost pro období 12 měsíců v CZK (%)

čvn.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
čvn.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

V souladu s regulačními požadavky budou údaje o výkonnosti zobrazeny pouze v případě, že daná třída akcií bude zastoupena ve fondu po dobu 12 měsíců.

Kumulativní výkonnost v CZK (změna základu na 100)



Výkonnost je zobrazena za posledních pět let (nebo od spuštění u fondů spuštěných v tomto období).

Zdrojem dat o výkonnosti fondu je společnost Fidelity. Výkonnost je udávána bez počátečního poplatku. Základ: nav-nav s reinvestovaným příjmem v CZK, po odečtení poplatků. Tržní indexy pocházejí z RIMES a další data pocházejí od poskytovatelů třetích stran, jako je Morningstar.

V souladu s regulačními požadavky budou údaje o výkonnosti zobrazeny pouze v případě, že daná třída akcií bude zastoupena ve fondu po dobu 12 měsíců.

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	97,3	
Jiné	0,0	
Neinvestovaná hotovost	2,7	

Koncentrace pozic (% TNA)

	Fond	Index
10 nejlepších	47,8	46,9
20 nejlepších	61,7	52,7
50 nejlepších	85,8	62,6

Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

CZK	Fond	Index	Relativní
>10 mld.	94,5	99,5	-5,0
5-10 mld.	1,8	0,0	1,8
1-5 mld.	0,0	0,0	0,0
0-1 mld.	0,0	0,0	0,0
Celkové vystavení uzavření trhu	96,3	99,5	
Index/klasifikovaný	1,0	0,5	
Celkové vystavení akcií	97,3	100,0	

Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
Tchaj-wan	34,3	33,8	0,5
Korea (Jižní)	29,3	29,3	0,0
Brazílie	6,4	4,6	1,8
Spojené arabské emiráty	5,3	1,4	3,9
Indie	5,3	13,7	-8,4
Maďarsko	2,9	0,4	2,5
Řecko	2,7	0,6	2,1
Kazachstán	1,6	0,0	1,6
Zambie	1,4	0,0	1,4
Indonésie	1,4	0,5	0,8
Ostatní	6,8	15,7	-8,8
Celková geografická expozice	97,3	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	97,3	100,0	

Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Sektor GICS	Fond	Index	Relativní
Informační technologie	58,2	52,7	5,5
Finance	23,8	18,2	5,6
Průmysl	4,7	6,9	-2,2
Materiály	4,5	5,5	-1,0
Energie	2,2	3,0	-0,9
Spotřební sektor	1,2	3,7	-2,5
Nemovitosti	1,2	0,8	0,3
Komunikační služby	1,0	2,9	-1,9
Spotřební zboží	0,5	2,6	-2,1
Akcie veřejně prospěšných společností	0,0	1,9	-1,9
Zdravotní péče	0,0	1,8	-1,8
Celkové vystavení sektoru	97,3	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	97,3	100,0	

Nejlepší pozice (% TNA)

	Sektor GICS	Geografická oblast	Fond	Index	Relativní
SK HYNIX INC	Informační technologie	Korea (Jižní)	11,8	9,4	2,3
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informační technologie	Korea (Jižní)	10,4	11,2	-0,8
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Informační technologie	Tchaj-wan	10,2	18,6	-8,4
MEDIATEK INC	Informační technologie	Tchaj-wan	3,4	1,9	1,4
OTP BANK PLC	Finance	Maďarsko	2,9	0,3	2,6
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	Finance	Brazílie	2,1	0,5	1,7
NUVAMA WEALTH MANAGEMENT LTD	Finance	Indie	1,8	0,0	1,8
SK SQUARE CO LTD	Průmysl	Korea (Jižní)	1,8	1,0	0,7
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	Informační technologie	Tchaj-wan	1,8	0,3	1,5
EMIRATES NBD BANK PJSC	Finance	Spojené arabské emiráty	1,6	0,2	1,5

Slovníček / dodatečné poznámky

Míra obrátu portfolia (PTR = =152,82%) a náklady na obrát portfolia (PTC = =0,29%), 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 rozhodnout, zda fond vzhledem ke svému rizikovosti generuje odpovídající výnosy. Čím je poměr vyšší, tím je výkonnost v porovnání s rizikovostí lepší. Pokud je poměr záporný, byly výnosy fondu nižší než v případě bezrizikových investic. Tento poměr se počítá odečtením bezrizikových výnosů (například hotovosti) v odpovídající době 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: 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 přecení pomocí uzavíracích cen na trhu tak, aby byly v souladu s indexem, standardních zavíracích FX kurzů WM/Reuters (fixovaných na 16:00 britského času) podle souladu s indexem a odečtou 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 zvolená 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 třídu 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 řádně 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.

Fidelity Funds (dále jen „FF“) je otevřená investiční společnost (UCITS) založená v Lucembursku a disponující různými třídami akcií a podílů. Společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.a.r.l 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 Lucembursku.

Společnost Morningstar anualizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2026 Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejích 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: Lucembursko, Rakousko, Česká republika.

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 aktuální výroční a pololetní zprávou bezplatně k dispozici na adrese <https://www.fidelityinternational.com>. Potřebné 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.r.l 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lucemburk, Lucembursko. Vydáno společností FIL (Luxembourg) S.a.r.l, 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.

CL24091401 Czech 75926 T1c