

EMERGING MARKETS FUND A-ACC-USD

31. SRPEN 2020

Strategie

Nick Price se zaměřuje na investice do vysoce kvalitních, atraktivně oceněných společností schopných trvale udržitelných výnosů. Nick preferuje společnosti se silnou pozicí na trhu a konkurenčními výhodami, protože jsou obvykle schopné přinášet atraktivní výnosy napříč ekonomickým cyklem. Také upřednostňuje společnosti s nadprůměrnou výnosností aktiv a s vysokou mírou kapitalizace v bilanci. Tyto společnosti jsou obvykle schopny financovat vnitřní růst bez rozmělnění současných výnosů akcionářů emisí nových akcií.

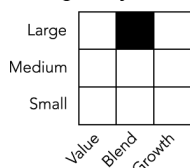
Investiční cíl a politika

- Cílem fondu je zajistit dlouhodobý růst kapitálu, očekávaná výše příjmů je nízká.
- Fond bude investovat nejméně 70 % do akcií společností v oblastech, které zažívají rychlý hospodářský růst, včetně zemí Latinské Ameriky, jihovýchodní Asie, Afriky, východní Evropy (včetně Ruska) a Blízkého východu. Tyto regiony zahrnují rozvíjející se trhy.
- Fond má možnost investovat mimo hlavní geografické oblasti, tržní sektory, průmyslová odvětví nebo třídy aktiv, na které se zaměřuje.
- Fond může investovat až 10 % přímo do čínských akcií tříd A a B (s agregátní expozicí zahrnující přímé a nepřímé investice nepřekračující 30 %).
- Fond může investovat přímo do aktiv nebo dosáhnout expozice nepřímo jinými povolenými způsoby, mimo jiné prostřednictvím derivátů. Fond může využívat deriváty s cílem snížit riziko nebo náklady, případně navýšit kapitál nebo příjmy, i k investičním účelům, v souladu s rizikovým profilem fondu.
- Fond je aktivně spravován a odkazuje se na index MSCI Emerging Markets Index (Net) („benchmark“). Investiční manažer má širokou míru volnosti ve výběru složení portfolia fondu. Může využívat expozice, které nejsou zahrnuty v benchmarku nebo se od benchmarku liší vahou. Proto není nijak stanoveno, do jaké míry se může výkonnost fondu od benchmarku odchýlit. Investiční manažer může stanovit interní pokyny, které mohou zahrnovat odchylky od benchmarku.
- Příjem generovaný fondem je kumulován v ceně podílového listu.
- Podílové listy lze většinou nakupovat a prodávat každý pracovní den fondu.

Nezávislé hodnocení

Informace v této sekci jsou aktualizovány k datu vydání. Podrobnější informace lze nalézt v části „dodatečné poznámky“ tohoto měsíčního informačního listu. Přestože, některé ratingové agentury využívají k vytvoření hodnocení předchozí výkonost, nelze ji považovat za spolehlivý ukazatel výsledků v budoucnosti.

Morningstar Style Box ®



Celkový rating Morningstar™: (B) ***

Scope Rating:

Důležité informace

Hodnota investic a jakéhokoli příjmu z nich může jak stoupat, tak klesat, a není zaručeno, že investor dostane investovanou částku zpět. Použití finančních derivátů může vést ke zvýšení zisků nebo ztrát fondu. Tento fond investuje do rozvíjejících se trhů, které mohou být méně stabilní než jiné rozvinutější trhy. Na některých rozvojových trzích, například v Rusku, nemají bezpečnostní opatření pro cenné papíry tak přísné standardy. Likvidita je vyjádřením toho, jak snadno lze investici proměnit na peníze. Za určitých podmínek na trhu může být obtížné některá aktiva prodat.

Fakta o fondu

Datum založení: 18.10.93
 Manažer fondu: Nick Price, Amit Goel
 Jmenovaný do fondu: 01.07.09, 02.12.19
 Roky ve Fidelity: 23, 15
 Velikost fondu: \$ 5.042m
 Počet pozic ve fondu*: 51
 Referenční měna fondu: Americký dolar (USD)
 Domicil fondu: Lucembursko
 Právní struktura fondu: SICAV
 Správcovská společnost: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
 Kapitálová záruka: Ne

*Definici pozic naleznete na straně 3 tohoto informačního listu v části nazvané „Jak jsou data počítána a představována“.

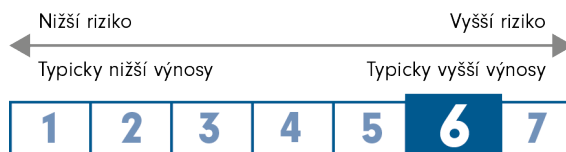
Fakta o třídě akcií

K dispozici mohou být další třídy akcií. Více informací naleznete v prospektu.

Datum založení: 25.09.06
 Čistá hodnota aktiv v méně třídě akcií: 21,01
 ISIN: LU0261950470
 SEDOL: B1FHB54
 Číslo WK: A0LFZ9
 Bloomberg: FIEMAAU LX
 Typ distribuce: Akumuláčn
 Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok: 1,93% (30.04.20)
 Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnují roční manažerské poplatky: 1,50%

Profil rizika a odměn třídy akcií

Indikátor rizika je převzat z dokumentu s klíčovými informacemi pro investory na konci příslušného měsíce. Indikátor se může v průběhu měsíce změnit, aktuální informace je tedy třeba ověřit v dokumentu s klíčovými informacemi pro investory.



- Kategorie rizikovitosti byla určena na základě historických údajů o volatilitě.
- Kategorie rizikovitosti nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil fondu do budoucna a může se v průběhu času měnit.
- Nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika.
- Poměr rizika a výnosů je klasifikován na základě historické fluktuace čisté hodnoty aktiv na akcii. V rámci této klasifikace znamená kategorie 1-2 nízkou úroveň fluktuace, 3-5 střední úroveň a 6-7 vysokou úroveň.

EMERGING MARKETS FUND A-ACC-USD

31. SRPEN 2020

Předchozí obchodní výsledky nejsou spolehlivým ukazatelem výsledků budoucích. Na výnosech fondu se mohou odrazit pohyby měnových kurzů.

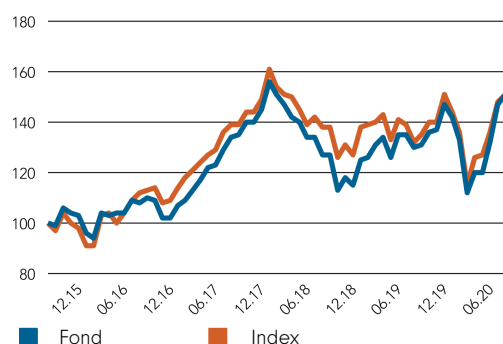
Srovnávač(e) výkonosti

Peer Group Universe Morningstar EAA Fund Global Emerging Markets Equity

Tržní index od 30.12.00 MSCI Emerging Markets Index (Net)

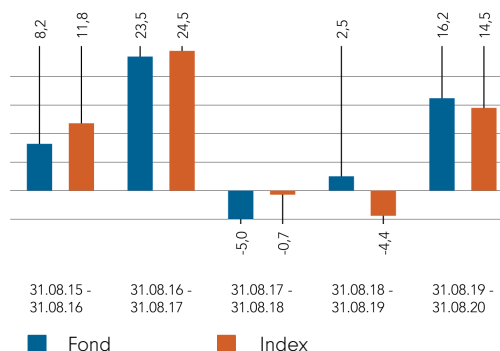
Tržní index je uveden pouze pro účely srovnání, jen pokud není určeno jinak v části „Cíle a investiční zásady“ na straně 1. Stejný index je použit v tabulce určení pozic v informačním listu. V případě, že datum účinnosti současného tržního indexu následuje po datu vzniku tříd akcií, je celá historie k dispozici ve společnosti Fidelity.

Kumulativní výkonnost v USD (změna základu na 100)

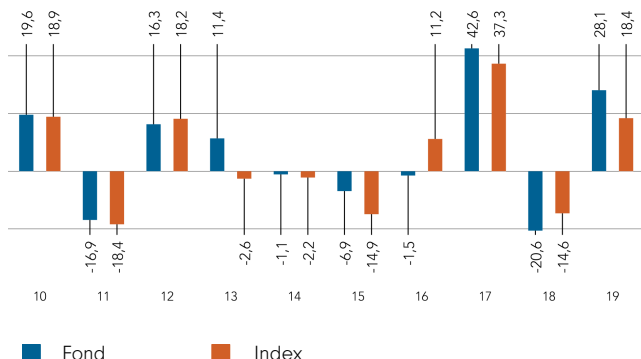


Výkonnost je uvedena za posledních pět let (nebo od založení fondů založených během tohoto období).

Výkonnost pro období 12 měsíců v USD (%)



Výkonnost pro kalendářní roky v USD (%)



Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	20,10	Anualizovaná alfa	1,42
Relativní volatilita	1,06	Beta	1,03
Sharpeho poměr: fond	0,13	Anualizovaná chyba sledování (v %)	4,75
Sharpeho poměr: index	0,06	Informační poměr	0,29
		R ²	0,95

Vypočteno podle údajů ke konci měsíce. Definice těchto pojmů naleznete v Glosáři v tomto informačním listu.

Výkonnost k 31.08.20 v USD (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 25.09.06*
Kumulativní růst fondu	3,0	25,7	2,6	16,2	13,1	51,2	110,1
Kumulativní růst indexu	2,2	19,5	0,4	14,5	8,7	51,4	100,8
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	16,2	4,2	8,6	5,5
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	14,5	2,8	8,7	5,1

Pořadí v rámci Peer Group Universe

A-USD	166	58	119	123	51	87
Celkový počet fondů	421	418	407	395	337	299
Kvartilní pořadí**	2	1	2	2	1	2

Zdrojem výkonnosti a volatilitu fondu a opatření proti riziku je společnost Fidelity. Výkonnost je uvedena bez vstupního poplatku.

Základ: nav-nav s reinvestovaným ziskem v USD, po odečtení poplatků.

Zdrojem tržních indexů je společnost RIMES, ostatní údaje pocházejí od třetích stran - poskytovatelů informací, jako je např. Morningstar.

*Datum počátku výkonnosti.

**Čtvrtletní hodnocení odkazuje na výkonnost v průběhu hodnoceného času na stupnici 1-4. Hodnocení 1 vyjadřuje, že položka se nachází v nejlepších 25 % vzorků, atp. Hodnocení jsou založena na zaznamenané výkonnosti, která je zařazena do Peer Group Universe. V souladu s metodologií investiční asociace může tento záznam zahrnovat rozšířené záznamy z existující třídy akcií a záznam nemusí být ze stejné třídy akcií tohoto informativního listu. Zařazení do kvartilu je interní výpočet společnosti Fidelity International.

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.

Úvod

Tento informační list obsahuje informace o složení fondu v určitém čase. Jeho cílem je pomoci vám pochopit stanoviska manažera fondu ve vztahu k dosahování cílů fondu.

Níže uvedená tabulka „Akciová expozice“ poskytuje celkový přehled o fondu. Vyjadřuje (v %), jak velký podíl fondu je investován na trhu. Čím je toto číslo vyšší, tím více fond ovlivní jakékoli tržní růsty (či poklesy).

Část „Definice“ poskytuje podrobnější vysvětlení jednotlivých prvků tabulky.

Tabulky expozice a pozic na straně 4 poskytují náhled na fond z mnoha různých úhlů, z nichž každý umožňuje jiný pohled na investice fondu.

Jak jsou data počítána a představována

Údaje o složení portfolia byly vypočítány a uvedeny podle několika obecných zásad uvedených níže.

- **Úhrn:** všechny investice (včetně derivátů) spojené s určitou emitující společností byly spojeny, aby vytvořily celkový procentní podíl v každé společnosti. Souhrnný podíl je uveden v tomto informačním listu jako pozice. V případě, že je společnost kótována ve dvou různých zemích, každá kotace může být považována za samostatnou emitující společnost. Fondu obchodovatelné na burze (ETF) a deriváty ETF jsou obchodovány jako jednotlivé cenné papíry tj. nejsou agregovány.

- **Kategorizace:** u investic, které mají podkladové cenné papíry, používáme ke stanovení odpovídajícího sektoru, pásma kapitalizace trhu a zeměpisné oblasti atributy vydávající společnosti nebo společný podíl.

- **Deriváty:** všechny deriváty se zařazují na základě expozice a pokud je to nutné, upraví se podle delta rizika. Úpravou podle delta rizika se deriváty vyjadřují pomocí ekvivalentního počtu akcií, které by byly potřeba k vytvoření stejného výnosu.

- **Cenné papíry „v koši“:** Cenné papíry, které představují počet podílových listů společnosti (například index futures nebo opce), jsou rozděleny do kategorií (například podle sektoru), a to kdykoli je to možné. V opačném případě jsou zařazeny do kategorie „Ostatní index / neklasifikováno“.

Vystavení akcií (% TNA)

	Vystavení (% TNA)
Akcie	98,9
Jiné	0,0
Neinvestovaná hotovost	1,1

Definice termínů:

Majetek, jmění: procento finančních prostředků, které jsou aktuálně investovány do akciového trhu.

Jiné: hodnota všech nekapitálových investic (kromě hotovostních prostředků) vyjádřených jako procento TNA (celkových čistých aktiv) fondu.

Neinvestovaná hotovost: je to 100 % minus expozice majetku fondu minus položka Jiné. Zbytek představuje zbytkovou expozici hotovosti, která není investovaná do akcií ani prostřednictvím derivátů.

% TNA: Údaje jsou uvedeny jako procento TNA, což znamená celková čistá aktiva (hodnota aktiv všech aktiv fondu po odečtení závazků).

EMERGING MARKETS FUND A-ACC-USD

31. SRPEN 2020

Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Sektor GICS	Fond	Index	Relativní
Spotřební sektor	30,2	19,8	10,4
Finance	20,1	17,8	2,4
Informační technologie	19,6	17,5	2,1
Spotřební zboží	10,2	6,3	4,0
Komunikační služby	6,6	12,9	-6,3
Průmysl	5,9	4,5	1,4
Materiály	5,4	7,1	-1,7
Zdravotní péče	0,8	4,2	-3,4
Energie	0,0	5,6	-5,6
Akcie veřejně prospěšných společností	0,0	2,0	-2,0
Nemovitosti	0,0	2,4	-2,4
Celkové vystavení sektoru	98,9	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	98,9	100,0	

Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

USD	Fond	Index	Relativní
>10 mld.	84,8	70,9	13,9
5-10 mld.	6,7	13,9	-7,2
1-5 mld.	2,0	11,0	-9,0
0-1 mld.	0,0	0,2	-0,2
Celkové vystavení uzavření trhu	93,5	96,0	
Index/klasifikovaný	5,4	4,0	
Celkové vystavení akcií	98,9	100,0	

Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
Čína	42,3	42,5	-0,2
Indie	11,3	8,3	3,0
Tchaj-wan	9,9	12,5	-2,5
Korea (Jižní)	8,3	11,5	-3,2
Jihoafrická republika	7,4	3,5	3,9
Hongkong	6,1	0,0	6,1
Rusko	4,9	2,9	1,9
Mexiko	2,4	1,6	0,8
Německo	2,4	0,0	2,4
Indonésie	1,8	1,4	0,4
Ostatní	2,2	15,7	-13,6
Celková geografická expozice	98,9	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	98,9	100,0	

Vystavení regionu (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
Rozvíjející se trhy Asie	74,3	80,5	-6,1
Subsaharská Afrika	7,4	3,5	3,9
Asijské Tichomoří (mimo Japonsko)	6,1	0,0	6,1
Rozvíjející se trhy Evropy	4,9	4,3	0,6
Latinská Amerika	3,7	7,5	-3,8
Evropa (eurozóna)	2,4	0,1	2,2
Severní Amerika	0,0	0,0	0,0
Blízký východ a severní Afrika	0,0	4,0	-4,0
Celkové vystavení regionu	98,9	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	98,9	100,0	

Nejlepší pozice (% TNA)

	Sektor GICS	Geografická oblast	Fond	Index	Relativní
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Spotřební sektor	Čína	10,9	8,4	2,5
TAIWAN SEMICONDUCTR MFG CO LTD	Informační technologie	Tchaj-wan	8,7	5,6	3,1
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informační technologie	Korea (Jižní)	6,3	3,9	2,4
CHINA MENGNIU DAIRY CO	Spotřební zboží	Čína	5,4	0,2	5,2
TENCENT HLDGS LTD	Komunikační služby	Čína	4,7	6,1	-1,4
HDFC BANK LTD	Finance	Indie	4,7	0,0	4,7
NASPERS LTD	Spotřební sektor	Jihoafrická republika	4,7	1,3	3,4
AIA GROUP LTD	Finance	Hongkong	4,5	0,0	4,5
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	Spotřební sektor	Čína	3,9	0,1	3,8
MIDEA GROUP CO LTD	Spotřební sektor	Čína	3,7	0,0	3,7

Nejlepší pozice s váhou nad normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
CHINA MENGNIU DAIRY CO	5,4	0,2	5,2
HDFC BANK LTD	4,7	0,0	4,7
AIA GROUP LTD	4,5	0,0	4,5
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	3,9	0,1	3,8
MIDEA GROUP CO LTD	3,7	0,0	3,7
NASPERS LTD	4,7	1,3	3,4
TAIWAN SEMICONDUCTR MFG CO LTD	8,7	5,6	3,1
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	3,2	0,3	2,9
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	10,9	8,4	2,5
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6,3	3,9	2,4

Nejlepší pozice s váhou pod normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
MEITUAN DIANPING	0,0	1,8	-1,8
TENCENT HLDGS LTD	4,7	6,1	-1,4
RELIANCE INDUSTRIES LTD	0,0	1,3	-1,3
PING AN INS GROUP CO CHINA LTD	0,0	1,1	-1,1
CHINA CONSTRUCTION BANK	0,0	1,1	-1,1
JD.COM INC	0,0	1,0	-1,0
CHINA MOBILE LTD	0,0	0,7	-0,7
VALE SA	0,0	0,6	-0,6
NETEASE INC	0,0	0,6	-0,6
INDUSTRIAL & COML BK CHINA	0,0	0,6	-0,6

Koncentrace pozic (% TNA)

	Fond	Index
10 nejlepších	57,6	31,6
20 nejlepších	79,3	37,5
50 nejlepších	98,8	49,1

Definice termínů:

Index: použitý v tabulkách na této straně je indexem definovaným v sekci porovnávání výkonů na straně 2

Nejlepší pozice: společnosti, do kterých je efektivně investováno největší počet procent celkových čistých aktiv fondu. V této tabulce se mohou objevit pozice v jiných fondech včetně burzovních obchodovaných fondů (ETF), ale indexové deriváty jsou v kategorii „jiný index/nezařazeno“ a neobjeví se zde.

Nejlepší nadvážené a podvážené pozice: pozice, které mají největší aktivní váhu vzhledem k indexu. V této tabulce se mohou objevit pozice v jiných fondech včetně burzovních obchodovaných fondů (ETF), ale indexové deriváty jsou v kategorii „jiný index/nezařazeno“ a neobjeví se zde.

Koncentrace pozic: ilustruje váhu prvních 10, 20 a 50 pozic ve fondu a váhu prvních 10, 20 a 50 pozic v indexu. Účelem není uvedení shody vlastnictví cenných papírů mezi fondem a indexem.

Použitá **klasifikace sektoru/odvětví** (tj. GICS, ICB, TOPIX nebo IPD) se liší podle fondů. Úplné popisy GICS, ICB, TOPIX a IPD jsou uvedeny v glosáři.

Slovníček / dodatečné poznámky

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: míra pohybu proměnlivých výnosů fondu nebo porovnávacího tržního indexu okolo svého historického průměru (také známá jako standardní odchylka). Dva fondy mohou vykazovat v průběhu času stejný výnos. Fond, jehož měsíční výnosy se mění méně, bude mít nižší anualizovanou volatilitu a bude se mít za to, že dosahuje svých výnosů s nižším rizikem. Výpočet je standardní odchylkou 36 měsíčních výnosů vyjádřených jako anualizované číslo. Volatilita fondů a indexů jsou vypočteny nezávisle na sobě.

Relativní volatilita: koeficient vypočítaný srovnáním anualizované volatility fondu a anualizované volatility porovnávacího tržního indexu. Hodnota vyšší než 1 značí, že fond má vyšší volatilitu než index. Hodnota nižší než 1 značí, že fond má nižší volatilitu než index. Relativní volatilita s hodnotou 1,2 vyjadřuje, že fond je o 20 % více volatilní než index, zatímco koeficient s hodnotou 0,8 vyjadřuje, že fond je o 20 % méně volatilní než index.

Sharpeho poměr: míra rizikově upravené výnosnosti fondu, která zohledňuje výnosnost bezrizikové investice. Poměr umožňuje investorovi posoudit, zda fond generuje adekvátní výnosy při riziku, které podstupuje. Čím vyšší je poměr, tím lepší má fond rizikově upravenou výnosnost. Pokud je poměr záporný, fond vykazuje nižší výnosy v porovnání s bezrizikovou sazbou. Poměr je vypočítáván odečtením bezrizikového výnosu (jako je např. hotovost) v příslušné době z výnosu fondu a následným vydělením výsledku volatilitou fondu. Je vypočítán s použitím anualizovaných hodnot.

Anualizovaná alfa: rozdíl mezi očekávaným výnosem fondu (na základě své hodnoty beta) a skutečným výnosem fondu. Fond s kladnou hodnotou alfa vykázal vyšší výnos než výnos očekávaný na základě své hodnoty beta.

Beta: míra citlivosti fondu na výkyvy trhu (vyjádřené tržním indexem). Beta hodnota trhu je podle definice 1,00. Beta hodnota 1,10 vyjadřuje, že očekávaná výnosnost fondu měla být o 10 % vyšší než index v trzích vyšší třídy („up markets“) a o 10 % nižší než v trzích nižší třídy („down markets“), a to za předpokladu, že všechny ostatní faktory zůstávají neměnné. Naopak hodnota beta 0,85 vyjadřuje, že očekávaná výnosnost fondu měla být o 15 % nižší než výnosnost v trzích vyšší třídy („up markets“) a o 15 % vyšší než výnosnost v trzích nižší třídy („down markets“).

Anualizovaná odchylka ve výkonnosti fondu a indexu: míra, která vyjadřuje, jak fond kopíruje index, se kterým je porovnáván. Jde o standardní odchylku nadměrné výkonnosti fondu. Čím je odchylka výkonnosti vyšší, tím vyšší je odchylka výnosů fondu v porovnání s tržním indexem.

Informační poměr: poměr, který měří efektivitu fondu v dosahování nadměrných výnosů vzhledem k úrovni rizika. Informační poměr s hodnotou 0,5 vyjadřuje, že fond vykázal anualizovaný nadměrný výnos ekvivalentní k hodnotě odchylky výkonnosti fondu a indexu. Vyjadřuje poměr anualizovaného nadměrného výnosu fondu a odchylky výkonnosti fondu a indexu.

R²: ukazatel, který měří, nakolik mohou být výnosy fondu vysvětleny kolísáním porovnávacího tržního indexu. Hodnota 1 značí perfektní korelaci fondu se svým indexem. Hodnota 0,5 značí, že pouze 50 % výkonnosti fondu může být vysvětleno kolísáním indexu. Pokud má R² hodnotu 0,5 nebo nižší, beta hodnota fondu (a stejně tak jeho hodnota alfa) není spolehlivým ukazatelem (kvůli nízké korelaci fondu se svým indexem).

Průběžné poplatky

Průběžné poplatky představují poplatky hrazené z fondu v průběhu roku. Jsou počítány na konci fiskálního roku fondu a mohou se rok od roku měnit. U tříd fondů s fixními průběžnými poplatky se nemusí rok od roku měnit. U nových tříd fondů nebo tříd, které procházejí firemními změnami (např. úprava ročního správcovského poplatku), je hodnota průběžných poplatků odhadnuta až do doby, kdy se splní kritéria pro zveřejnění skutečné hodnoty průběžných poplatků.

Průběžné poplatky zahrnují manažerské poplatky, administrativní poplatky, poplatky správci a deponitáři a transakční poplatky, náklady na reporty akcionářům, regulační registrační poplatky, tantiémy (v případě potřeby) a bankovní poplatky.

Nezahrnují: výkonnostní poplatky (v případě potřeby); náklady na transakce v portfoliu s výjimkou vstupního/výstupního poplatku hrazeného fondem při koupi nebo prodeji podílů dalším subjektu kolektivního investování.

Více informací o poplatcích (včetně podrobností o konci fiskálního roku fondu) naleznete v části „Poplatky“ aktuálního prospektu.

Historický výnos

Historický výnos fondu je založen na jeho dividendách vyplacených za předchozích 12 měsíců. Je vypočten jako součet dividendových sazeb vyhlášených za dané období vydělený cenou v den zveřejnění. Vyhlášené dividendy nemusí být potvrzeny a mohou být předmětem změn. Pokud neexistují data o vyhlášených dividendách za 12 měsíců, historický výnos nebude zveřejněn.

Klasifikace sektoru/odvětví

GICS: Systém sektorové, resp. odvětvové klasifikace Global Industry Classification Standard („GICS“) byl vyvinut společností Standard & Poor's a MSCI Barra. GICS čítá 11 sektorů, 24 odvětvových skupin, 69 odvětví a 158 pododvětví. Více informací je k dispozici na webových stránkách <https://www.msci.com/gics>.

ICB: Industry Classification Benchmark („ICB“) je odvětvovým klasifikačním benchmarkem vyvinutým společností Dow Jones a FTSE. Využívá se pro členění trhů na sektory v makroekonomickém měřítku. ICB využívá systém 10 odvětví, které se dále dělí na 19 supersektorů a tyto následně na 41 sektorů obsahujících 114 podsektorů. Více informací je k dispozici na webových stránkách <http://www.icbenchmark.com/>.

TOPIX: Index TOPIX je indexem tokijské burzy TSE v Japonsku sledujícím všechny domácí společnosti z první sekce burzy. Je vypočítáván a zveřejňován burzou TSE.

Organizace Investment Property Databank („IPD“) je poskytovatelem výkonnostních analýz a služeb benchmarkingu pro investory na trhu nemovitostí. IPD UK Pooled Property Funds Index – All Balanced Funds se skládá z indexů IPD Pooled Funds, které jsou zveřejňovány čtvrtletně organizací IPD.

Nezávislé hodnocení

Hodnocení fondů podle společnosti Scope: Rating měří vyváženost rizika a zisků fondu vzhledem ke srovnatelným fondům. Hodnocení je založeno na výkonnosti fondů s minimálně pětiletou historií. Fondy s kratší historií také podléhají kvalitativnímu zhodnocení. To může například zahrnovat zkoumání manažerských stylů. Hodnotící škála obsahuje tyto kategorie: A = velmi dobrý; B = dobrý; C = průměrný; D = podprůměrný; a E = velmi slabý.

Hodnocení fondů Morningstar Star Rating: Rating měří vyváženost rizika a zisků fondu vzhledem ke srovnatelným fondům. Star ratingy jsou výlučně založeny na minulých výkonnosti a společnost Morningstar doporučuje investorům používat je k identifikaci fondů, u kterých má další zkoumání budoucnost. Top 10 % fondů v kategorii obdrží 5hvězdičkové hodnocení a dalších 22,5 % obdrží 4hvězdičkové hodnocení. V informačním listu jsou uvedeny pouze 4 a 5hvězdičkové hodnocení.

Hodnocení Morningstar Style Box: Morningstar Style Box je devíticetvrcová mřížka, která graficky znázorňuje investiční styl fondů. Je založena na držbě jednotlivých fondů a klasifikuje fondy na základě tržní kapitalizace (vertikální osa) a růstových a hodnotových faktorů (horizontální osa). Hodnotové a růstové faktory jsou založeny na ukazatelích, jako jsou výnosy, cashflow a výnos z dividend, a oba využívají jak historické, tak výhledové údaje.

EMERGING MARKETS FUND A-ACC-USD

31. SRPEN 2020

Důležité informace

Tyto informace je zakázáno reprodukovat nebo šířit bez předchozího svolení. 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. Fidelity nabízí pouze informace o svých vlastních produktech a službách a neposkytuje investiční poradenství na základě individuální situace. 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 a služby jsou poskytovány společností Fidelity International a všechny názory zde vyjádřené jsou názory společnosti Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, logo Fidelity International a symbol F jsou registrované ochranné známky společnosti FIL Limited.

Společnost Morningstar anualizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2020 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.

Než budete investovat, měli byste si přečíst dokument s klíčovými informacemi pro investory, který je k dispozici v místním jazyce na webových stránkách www.fidelityinternational.com nebo od distributora.

Česká republika: Investice by mely probíhat podle aktuálního prospektu / Dokumentu s klíčovými informacemi pro investory (KIID), které jsou spoly s aktuálními výročními a pololetními zprávami bezplatně k dispozici ve vašem jazyce u našeho platebního agenta v pobočce banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, 14092 Praha 4 - Michle, Česká republika. Vyдала společnost FIL (Luxemburg) S.A.

CSO4925 CL1305901/NA Czech 41220 T1b