

Strategie

Suranjan Mukherjee vybírá akcie na základě fundamentálního výzkumu zdola nahoru. Součástí investičního procesu je zhodnocení ESG. Upřednostňuje akcie, které mají levné ocenění v poměru ke zlepšujícím se ziskům. To může být způsobeno tím, že trh plně neocení jejich dlouhodobé růstové vyhlídky, nebo dopad cyklického oživení. Suranjan hledá společnosti, které jsou zavedenými globálními lídry díky technologii, rozsahu nebo struktuře nákladů, a společnosti těžící z dlouhodobých témat nebo zvrátů.

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 mimořádné situaci a menších růstových společnostech v Asii s výjimkou Japonska. Akcie spjaté s mimořádnými situacemi mají obecně valuační, které jsou atraktivní v poměru k jejich čistým aktivům nebo potenciálním ziskům, přičemž cenu akcie mohou pozitivně ovlivnit další faktory.
- Fond bude investovat nejméně 50 % svých čistých aktiv do cenných papírů, které vykazují charakteristiky udržitelnosti. Fond bude průběžně vyhodnocovat širokou škálu environmentálních a sociálních charakteristik, jako je zmírňování dopadu změn klimatu a přizpůsobování se těmto změnám, vodní hospodářství, nakládání s odpadem, biologická rozmanitost, bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, bezpečnost a ochrana zdraví a lidská práva.
- Fond se řídí celofiremním seznamem vyloučených společností, který zahrnuje mimo jiné výrobce kazetové munice a protipěchotních min. V souladu se screeningem na základě norem, který provádí investiční manažer, budou stejně tak z prastoru povolených investic vyloučeni emitenti, o nichž se investiční manažer domnívá, že nepodnikají v souladu s uznávanými mezinárodními normami, včetně norem stanovených v iniciativě OSN Global Compact.
- Tento region zahrnuje země považované za rozvíjející se trhy.
- Až 25 % mohou tvořit investice do společností, které nejsou ve zvláštní situaci nebo nevykazují menší růst.
- Fond má možnost investovat mimo hlavní geografické oblasti, tržní sektory, průmyslová odvětví nebo třídy aktiv, na které se zaměřuje.
- Fond bude na agregované bázi investovat méně než 30 % přímo a/nebo nepřímo do čínských kontinentálních akcií tříd A a B.
- Používá se měnové zajištění, které výrazně snižuje riziko ztráty z důvodu nepříznivých kurzových pohybů. Používá se měnové zajištění s tzv. look-through přístupem, které zajišťuje základní měnové efekty na úrovni cenných papírů vůči zajišťované referenční měně třídy podílu, čímž zajišťuje i základní tržní výnosy.
- 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 řízen. Investiční manažer se bude při výběru investic do fondu a pro účely sledování rizika odkazovat na index MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) Hedged to CZK („index“). Výkonnost fondu lze posoudit vůči indexu. Investiční manažer má ohledně indexu širokou míru volnosti. Zatímco fond bude držet aktiva, která jsou součástí indexu, může také investovat do společností, zemí nebo odvětví, které nejsou zahrnuty v indexu a mají proměnlivě váhy, aby využil investiční příležitosti.
- Příjem generovaný fondem je kumulován v ceně podílového listu.
- Podílové listy lze většinou nakupovat a prodávat každý pracovní den fondu.

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. Tento fond investuje do menších společností intenzivněji v porovnání s ostatními, což může přinést vyšší riziko díky vyšší potenciální volatilitě v porovnání s fondy investujícími do větších společností. Likvidita je vyjádřením toho, jak snadno lze investici proměnit na peníze. Za určitých podmínek na trhu může být obtížné některá aktiva prodat. Fond podporuje environmentální anebo sociální charakteristiky. Zaměření investičního manažera na cenné papíry emitentů, které vykazují charakteristiky udržitelnosti, může příznivě či nepříznivě ovlivnit investiční výkonnost fondu v porovnání s podobnými fondy bez tohoto zaměření. Udržitelné charakteristiky cenných papírů se mohou v průběhu času měnit.

Fakta o fondu

Datum založení: 03.10.94
 Manažer fondu: Suranjan Mukherjee
 Jmenovaný do fondu: 01.07.12
 Roky ve Fidelity: 17
 Velikost fondu: CZK 93.287m
 Počet pozic ve fondu*: 82
 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“.

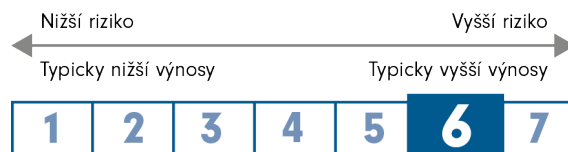
Fakta o třídě akcií

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

Datum založení: 16.04.15
 Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií: 1474
 ISIN: LU1213835512
 SEDOL: BVXBRR2
 Číslo WK: A14TGN
 Bloomberg: FIDACHD LX
 Typ distribuce: Akumuláčtní
 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 neznamena 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.

ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND ASIJSKÝCH AKCIÍ A-ACC-CZK (HEDGED)

31. BŘEZEN 2021

Předchozí obchodní výsledky nejsou spolehlivým ukazatelem výsledků budoucích. Měnové zajištění se používá k výraznému snížení dopadu pohybu měnových kurzů na nežádoucí expozici vůči měnám. Nelze nijak zaručit, že použité měnové zajištění bude úspěšné. Zajištění zároveň omezuje potenciál zisku z kurzových pohybů.

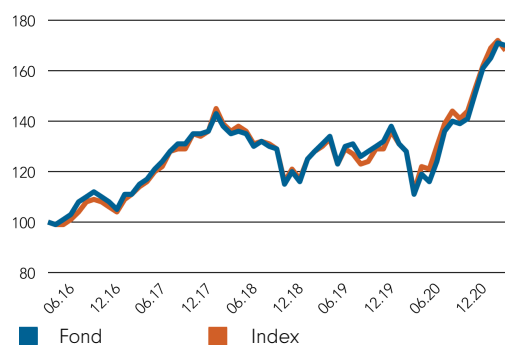
Srovnávač(e) výkonnosti

Tržní index od 16.04.15

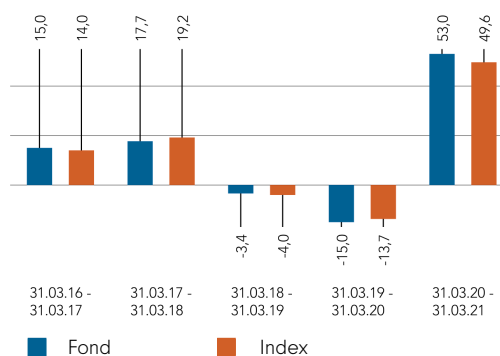
MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) Hedged to CZK

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 určování 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 CZK (změna základu na 100)

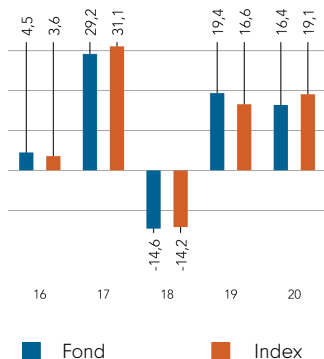


Výkonnost pro období 12 měsíců v CZK (%)



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

Výkonnost pro kalendářní roky v CZK (%)



Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	17,36	Anualizovaná alfa	0,47
Relativní volatilita	1,04	Beta	1,02
Sharpeho poměr: fond	0,45	Anualizovaná chyba sledování (v %)	3,47
		Informační poměr	0,15
		R ²	0,96

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

Výkonnost k 31.03.21 v CZK (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 16.04.15*
Kumulativní růst fondu	-0,4	5,7	5,7	53,0	25,7	70,2	47,4
Kumulativní růst indexu	-2,0	3,6	3,6	49,6	23,8	68,2	38,5
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	53,0	7,9	11,2	6,7
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	49,6	7,4	11,0	5,6

Pořadí v rámci Peer Group Universe

Celkový počet fondů	-	-	-	-	-	-
Kvartilní pořadí**	-	-	-	-	-	-

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 CZK, po odečtení poplatků.

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

*Datum počátku 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 u jednotlivých tříd podílů lišit.

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	98,6
Jiné	0,0
Neinvestovaná hotovost	1,4

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).

ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND ASIJSKÝCH AKCIÍ A-ACC-CZK (HEDGED)

31. BŘEZEN 2021

Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Sektor GICS	Fond	Index	Relativní
Informační technologie	23,7	23,5	0,2
Finance	20,1	18,3	1,8
Spotřební sektor	18,6	18,2	0,4
Komunikační služby	10,6	11,6	-1,0
Průmysl	8,7	5,4	3,2
Materiály	4,9	4,5	0,3
Zdravotní péče	3,7	4,7	-1,0
Spotřební zboží	3,1	4,8	-1,7
Energie	2,7	2,5	0,1
Akcie veřejně prospěšných společností	1,7	2,2	-0,6
Nemovitosti	1,1	4,1	-3,0
Celkové vystavení sektoru	98,8	100,0	
Jiný index / neklasifikované	-0,2	0,0	
Celkové vystavení akcií	98,6	100,0	

Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

CZK	Fond	Index	Relativní
>10 mld.	96,8	96,8	0,0
5-10 mld.	0,0	0,0	0,0
1-5 mld.	0,0	0,0	0,0
0-1 mld.	0,0	0,0	0,0
Celkové vystavení uzavření trhu	96,8	96,8	
Index/klasifikovaný	1,8	3,2	
Celkové vystavení akcií	98,6	100,0	

Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
Čína	37,1	42,7	-5,6
Korea (Jižní)	17,4	15,0	2,4
Tchaj-wan	13,4	15,6	-2,2
Indie	10,8	10,9	-0,1
Hongkong	9,9	7,2	2,8
Singapur	3,0	2,6	0,3
Thajsko	2,5	2,1	0,4
Indonésie	2,1	1,4	0,7
Filipíny	0,9	0,7	0,2
Kanada	0,6	0,0	0,6
Ostatní	0,9	1,9	-1,0
Celková geografická expozice	98,6	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	98,6	100,0	

Vystavení regionu (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
Rozvíjející se trhy Asie	84,8	89,9	-5,1
Asijské Tichomoří (mimo Japonsko)	12,9	10,1	2,8
Severní Amerika	1,0	0,0	1,0
Celkové vystavení regionu	98,6	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	98,6	100,0	

Nejlepší pozice (% TNA)

Sektor GICS	Geografická oblast	Fond	Index	Relativní	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Informační technologie	Tchaj-wan	8,9	7,1	1,8
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informační technologie	Korea (Jižní)	7,3	5,5	1,8
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Spotřební sektor	Čína	5,5	6,0	-0,5
TENCENT HLDGS LTD	Komunikační služby	Čína	4,3	6,3	-2,0
AIA GROUP LTD	Finance	Hongkong	3,9	2,0	1,8
GALAXY ENT GROUP LTD	Spotřební sektor	Hongkong	2,6	0,3	2,3
PING AN INS GROUP CO CHINA LTD	Finance	Čína	2,5	1,1	1,4
CHINA MENGNIU DAIRY CO	Spotřební zboží	Čína	2,1	0,2	1,9
E SUN FINL HLDGS CO LTD	Finance	Tchaj-wan	2,1	0,1	1,9
NAVER CORP	Komunikační služby	Korea (Jižní)	2,1	0,6	1,5

Nejlepší pozice s váhou nad normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
GALAXY ENT GROUP LTD	2,6	0,3	2,3
E SUN FINL HLDGS CO LTD	2,1	0,1	1,9
CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,1	0,2	1,9
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO	8,9	7,1	1,8
AIA GROUP LTD	3,9	2,0	1,8
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	7,3	5,5	1,8
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	2,1	0,3	1,8
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	1,6	0,0	1,6
NAVER CORP	2,1	0,6	1,5
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1,8	0,3	1,5

Nejlepší pozice s váhou pod normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
TENCENT HLDGS LTD	4,3	6,3	-2,0
MEITUAN	0,0	1,9	-1,9
CHINA CONSTRUCTION BANK	0,0	1,1	-1,1
RELIANCE INDUSTRIES LTD	0,0	1,1	-1,1
JD.COM INC	0,0	1,0	-1,0
HONG KONG EXCH & CLEARING LTD	0,0	1,0	-1,0
BAIDU INC	0,0	0,8	-0,8
HON HAI PRECISION IND CO LTD	0,0	0,8	-0,8
PINDUODUO INC	0,0	0,7	-0,7
NIO INC	0,0	0,7	-0,7

Koncentrace pozic (% TNA)

	Fond	Index
10 nejlepších	41,3	33,2
20 nejlepších	58,0	41,2
50 nejlepších	85,9	53,4

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 investován 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 měně 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 odchylku 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 depozitáři 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: 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: 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 devíticetřetá 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.

Primární třída podílů je definována podle společnosti Morningstar, pokud analýza vyžaduje, aby ve srovnávané skupině byla pro každý fond jen jedna třída podílů. 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 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

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, pokud to není konkrétně stanoveno řádně oprávněnou společností při formální komunikaci s klientem. 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 aktualizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2021 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 29414 T1b