

# Fidelity Funds - Asia Pacific Opp Y-ACC-USD

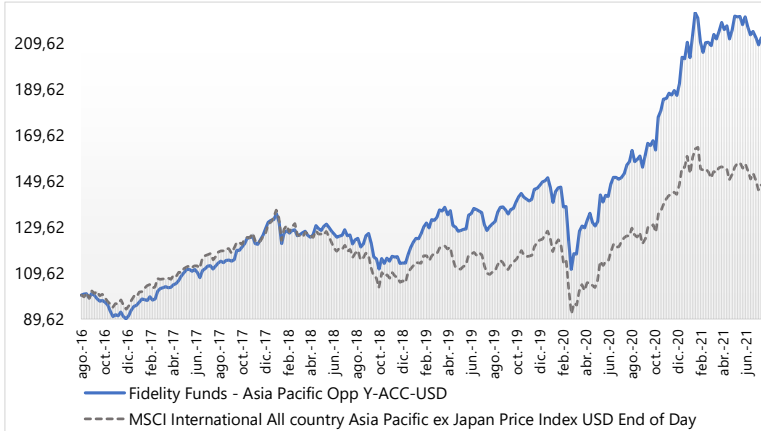
agosto-21

Menor riesgo					Mayor riesgo	
1	2	3	4	5	6	7

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

## DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

Fondo de Renta Variable asiática con una visión bottom-up para construir una cartera de convicciones que no sigue a ningún índice. Invertirá al menos un 70% de las acciones en compañías que tengan su sede o su principal actividad en países de Asia Pacífico (ex-Japan). El gestor tiene la total libertad de invertir fuera de la geografía, de los sectores y de las industrias que componen el índice. El gestor, que está basado en Singapur, busca empresas con alta calidad, buena gestión por parte del equipo directivo, que tengan unos estados financieros robustos y bien posicionadas en su sector. El fondo tiene una rotación de cartera muy baja. El gestor estudia la correlación de las acciones de la cartera de manera que al tener una cartera tan concentrada nunca incorporará una acción con una correlación del 100% con otra que ya posea en cartera, para tratar de controlar la volatilidad de la cartera. El gestor puede comprar acciones de la clase A (para inversores locales) y H (para inversores internacionales) del mercado Chino.



## INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN	LU1116431138
Constitución	08/10/2014
NAV	25,03
AUM	349.415.700
Divisa	USDollar
Distribución	Acumulación
Gestora	Fil Investment Management Luxembourg SA
Gestor	Anthony Strom
Custodio	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación	Renta Variable
Foco geográfico	Asia (ex-Japan)
Índice	MSCI AC Asia Pacific ex Japan
	NR USD
PER	--
P/BV	--
Número de posiciones	32

## DATOS OPERATIVOS

Suscripción	D+3 (13:00h)
Reembolso	D+3 (13:00h)
Liquidez	Diaria
Inversión inicial	2.500
Comisión de gestión	0,80%

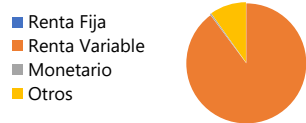
## RATINGS

Solventis	SSSSS
Morningstar	★★★★★
Citywire	

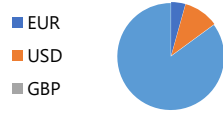
## RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
<b>2021</b>	5,82%	3,37%	-0,31%	2,85%	3,45%	-1,50%	-4,91%						<b>8,67%</b>
<b>2020</b>	-5,66%	-1,34%	-13,64%	13,89%	-2,94%	9,65%	4,40%	6,70%	-0,71%	1,89%	11,77%	5,38%	<b>29,30%</b>
<b>2019</b>	8,84%	4,52%	2,57%	1,22%	-5,37%	5,74%	-0,06%	-2,47%	3,09%	3,84%	-0,29%	5,45%	<b>29,65%</b>
<b>2018</b>		-5,00%	-0,83%	-0,06%	3,17%	-2,89%	1,23%	-2,62%	1,77%	-12,56%	5,38%	-1,89%	<b>-11,09%</b>

## EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



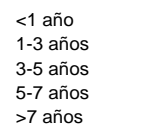
## EXPOSICIÓN POR DIVISA



## EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



## EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



## EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno	2,6%
Consumo básico	6,7%
Salud	4,3%
Energía	1,3%
Telecom	7,5%
Tecs. De la Info.	27,9%
Utilities	
Finanzas	15,5%
Industrial	7,1%
Consumo no básico	15,0%
Materiales	11,9%
Otros	0,4%

## MAYORES POSICIONES a 30/06/2021

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO L	9,7%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ORD	8,6%
HDFC BANK LTD ORD	5,1%
FIDELITY INSTITUTIONAL LIQUIDITY USD A ACC	5,0%
FRANCO-NEVADA CORP ORD	4,7%
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY CO I	4,2%
ASML HOLDING NV ORD	4,1%
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD ORD	3,9%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD ORD	3,8%
SK HYNIX INC ORD	3,4%

## DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Annual. Std. Dsv.</b>	15,26	20,17	17,00
<b>Correlación</b>	0,94	0,95	0,93
<b>Alpha</b>	1,16	0,61	0,32
<b>Beta</b>	0,97	1,02	1,00
<b>Tracking Error</b>	1,45	1,79	1,83
	1 Año	3 Años	5 Años
<b>Max Drawdown</b>	-6,34	-19,63	-19,63
<b>Ratio Sharpe</b>	0,63	0,21	0,22
<b>Ratio Información</b>	0,77	0,35	0,18
<b>Ratio Treynor</b>	2,75	1,22	1,11

## CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	DE GESTIÓN	DE ÉXITO	TER
Y acc EUR	EUR		LU0345362361	2500	0,80%		1,10%
Y acc USD	USD	SI	<b>LU1116431138</b>	2500	0,80%		1,10%
A Acc EUR	EUR		LU0345361124	2500	1,50%		1,95%
E Acc EUR	EUR		LU0345362106	2500	1,50%		2,70%

## COMISIÓN

## POSICIONAMIENTO ACTUAL

El fondo cerró el mes de junio con pérdidas de -0,85% respecto al benchmark +0,97%; sin embargo, en lo que llevamos de año el fondo acumula un 11,86% mientras que el rendimiento de su benchmark es de 3,84%. El fondo está sobreponderado principalmente en materiales y tecnología, mientras que está infraponderado en bienes de consumo discrecional, servicios de comunicación y servicios financieros, a pesar de haber aumentado el peso de este último en junio.

## **GLOSARIO DE TÉRMINOS**

**Alfa:** Medida del comportamiento del fondo ajustado al riesgo asociado a su índice de referencia respecto un periodo determinado de tiempo. Se calcula como la rentabilidad promedio del fondo que excede sobre el promedio del índice multiplicado por la beta del modelo CAPM. Los periodos se calculan en meses

**Desviación estándar:** Medida sobre el riesgo de inversión o volatilidad en el periodo de rentabilidad. Se calcula como la raíz cuadrada de la varianza, que es el promedio de las desviaciones respecto al promedio al cuadrado en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

**Beta:** Medida de sensibilidad del comportamiento del fondo relativo a los cambios de comportamiento del índice de referencia. Se calcula como la pendiente de una regresión lineal entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad del índice en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

**Correlación:** Medida sobre la relación lineal entre el comportamiento del fondo y el del índice de referencia en un periodo determinado de tiempo. La correlación puede tomar valores desde -1 (correlación negativa perfecta) a 1 (correlación positiva perfecta). Los periodos se calculan en meses.

**Tracking error:** Muestra la volatilidad de las diferencias en rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia en un periodo determinado. Los periodos se calculan en meses.

**Max Drawdown:** Es la máxima rentabilidad negativa acumulada durante un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

**Ratio Sharpe:** Muestra la tasa rentabilidad-riesgo. Se calcula como el promedio del exceso de rentabilidad dividido por la desviación estándar del exceso de rentabilidad en un periodo de tiempo determinado. Los periodos se calculan en meses.

**Raio Información:** Medida de riesgo de la rentabilidad del fondo respecto el índice de referencia. Se calcula tomando el promedio del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice dividido la desviación estándar del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice.

**Ratio Treynor:** Medida de riesgo calculada como la rentabilidad del fondo dividido entre la beta de este.