Emerging Market Corporate Debt Fund A-ACC-USD

Strategie

Fond investuje převážně do korporátních dluhopisů rozvíjejících se trhů s vysokým výnosem a vysokým investičním stupněm denominovaných v amerických dolarech. Důraz je kladen na výběr názvu a identifikaci emitentů na rozvíjejících se trzích s atraktivními úvěrovými fundamenty a dobrými charakteristikami udržitelnosti. Manažer může také v určité míře investovat do strategií mimo index jakožto prostředku ke zvýšení výkonnosti, mimo jiné včetně místní měny a státních dluhových cenných papírů rozvíjejících se trhů denominovaných v amerických dolarech, ale zároveň je nezbytné, aby dodržel investiční cíl. Fond je řízen podle aktivní filozofie společnosti Fidelity a na základě jejího přístupu k investicím s fixním výnosem. Tým zaměřený na dluh rozvíjejících se trhů zachycuje pomocí řady interních kvantitativních nástrojů informace specifické pro rozvíjející se trhy. Tyto údaje se používají k posouzení potenciální investiční atraktivity jednotlivých zemí. Jedná se o týmový přístup vedený manažery portfolia, jehož cílem je vytvářet přitažlivé výnosy přizpůsobené riziku kombinováním různorodých investičních pozic doporučených interním úvěrovým a státním výzkumem, výzkumem udržitelnosti, kvantitativním modelováním a specializovanými obchodníky.

Investiční cíl a politika

Cíl: Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.
Investiční politika: Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do korporátních dluhopisů s ratingem nad a pod investičním stupněm na rozvíjejících se trzích s denominací v hlavních globálně obchodovaných měnách („tvrdé měny"). Fond může také investovat do dluhopisů rozvíjejících se trhů, které jsou denominovány v místní měně, a jako doplněk také do ziskových tržních nástrojů.
Fond investuje minimálně 50 % svých aktiv do cenných papírů emitentů s příznivými charakteristikami ochrany životního prostředí, sociálních věcí a správy (ESG).
Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:
kotované čínské onshore korporátní a vládní dluhopisy včetně městských investičních dluhopisů a cenných papírů zajištěných akciemi a s ratingem pod investičním stupněm, nebo dluhopisy bez ratingu (přímo/nepřímo): méně než 30 % (v součtu)
hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 %, přičemž konvertibilní podmíněné dluhopisy musí činit méně než 20 %
státní dluhopisy emitentů na rozvíjejících se trzích: až 25 %.
Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.
Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.
Investiční proces: Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer zároveň při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování pozitivních charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti, do nichž se investuje, dodržovali postupy správného řízení a správy.
Fond dodržuje standardy rámce udržitelného investování společnosti Fidelity. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.
Deriváty a techniky: Fond může deriváty využívat ke snížení rizika, k zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.
Referenční hodnota: J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index - Broad Diversified, tj. index, který nezohledňuje charakteristiky ESG. Využití: sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fakta o fondu

Datum založení: 20.03.13
Manažer fondu: Eric Wong, Marton Huebler, Paul Greer
Jmenovaný do fondu: 01.04.14, 01.07.19, 01.01.19
Roky ve Fidelity: 11, 18, 12
Velikost fondu: $ 72m
Referenční měna fondu: Americký dolar (USD)
Domicil fondu: Lucembursko
Právní struktura fondu: SICAV
Správcovská společnost: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka: Ne
Náklady na obrat portfolia (PTC): 0,00%
Míra obratu portfolia (PTR): 103,61%

Fakta o třídě akcií

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

Datum založení: 20.03.13
Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií: 12,84
ISIN: LU0900495697
SEDOL: B93RQG8
Číslo WK: A1T6QG
Bloomberg: FEMCAAU LX
Uzavření obchodování: 15:00 britského času (obvykle 16:00 středoevropského času)
Typ distribuce: Akumulační
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok: 1,65% (30.04.23)
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnují roční manažerské poplatky: 1,20%

Ukazatel rizik

Nižší riziko — Vyšší riziko

1	2	**3**	4	5	6	7

Indikátor rizika předpokládá, že produkt bude ve vašem držení 5 roky. Skutečné riziko se může výrazně lišit v případě, že si necháte investici vyplatit již v počáteční fázi, a tedy i návratnost bude nižší.
Souhrnný indikátor rizika představuje vodítko pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s ostatními produkty. Definuje pravděpodobnost toho, že produkt bude finančně ztrátový kvůli nečekaným pohybům na trzích nebo z toho důvodu, že vám nebudeme schopni vyplatit investovanou částku. Tento produkt jsme klasifikovali jako 3 ze 7, což představuje třídu se středním rizikem. Znamená to střední úroveň potenciální ztráty v reakci na budoucí výkonnost, kde by mohly mít nepříznivé tržní podmínky dopad na schopnost vyplatit vám investovanou částku. Návratnost se může zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měnových kurzů. Součástí tohoto produktu není žádná ochrana před budoucí změnou výkonnosti trhu a existuje proto riziko ztráty části nebo celé vaší investice. Pokud vám společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. nebude schopna vyplatit vaši investovanou částku, můžete o ni přijít.

Důležité informace

Hodnota vaší investice může klesnout stejně jako vzrůst a nakonec můžete získat méně, než jste původně investovali. 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. Likvidita je vyjádřením toho, jak snadno lze investici proměnit na peníze. Za určitých podmínek na trhu může být obtížnější některá aktiva ocenit nebo prodat za požadovanou cenu. To může negativně ovlivnit schopnost fondu včas vyřizovat žádosti o odkoupení. Existuje riziko, že emitenti dluhopisů nebudou schopni splatit půjčené peníze nebo splácet úroky. Při zvýšení úrokových sazeb může hodnota dluhopisů poklesnout. Rostoucí úrokové sazby mohou způsobit pokles hodnoty investice. Zaměření investičního manažera na cenné papíry emitentů, které vykazují příznivé charakteristiky ESG nebo udržitelnosti investic, může příznivě či nepříznivě ovlivnit investiční výkonnost fondu v porovnání s podobnými fondy bez tohoto zaměření. 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). 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-entity-disclosures.

Emerging Market Corporate Debt Fund A-ACC-USD

31.03.2024 Měsíční informační list pro profesionály

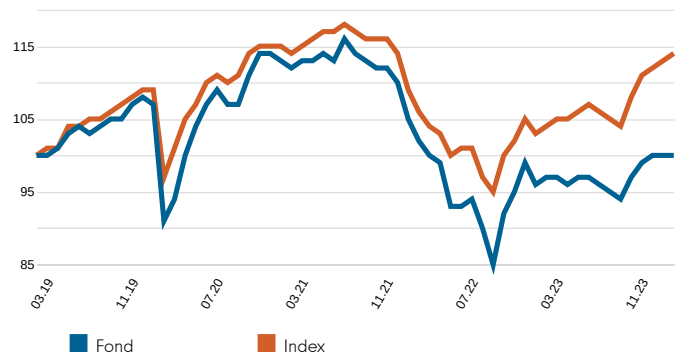
Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí návratnost. Návratnost fondu se může zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měnových kurzů. Podporovaná investice se týká nabytí jednotek nebo akcií ve fondu, nikoli v podkladovém aktivu vlastněném fondem.

Srovnávač(e) výkonnosti

Peer Group Universe	Morningstar EAA Fund Global Emerging Markets Corporate Bond
Tržní index od 20.03.13	J,P, Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified

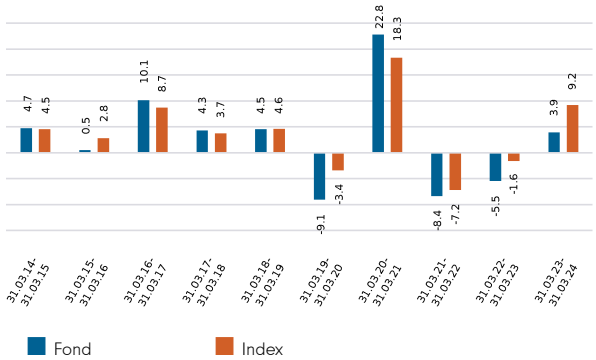
Tržní index je uveden pouze pro účely srovnání, jen pokud není určeno jinak v části „Cíle a investiční zásady" na straně 1. Stejný index je použit v tabulce určování pozic v informačním listu.
V případě, že datum účinnosti současného tržního indexu následuje po datu vzniku tříd akcií, je celá historie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

Kumulativní výkonnost v USD (změna základu na 100)

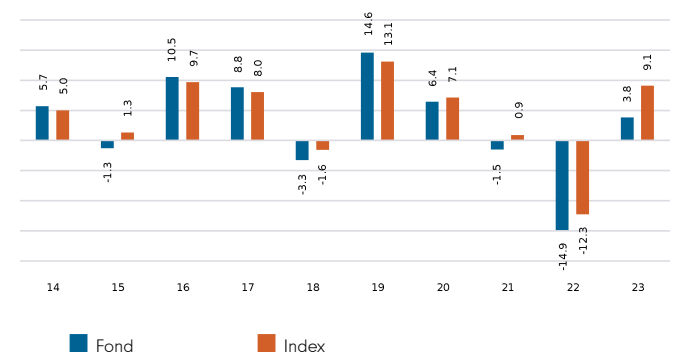


Výkonnost je uvedena za posledních pět let (nebo od založení fondů založených během tohoto období).

Výkonnost pro období 12 měsíců v USD (%)



Výkonnost pro kalendářní roky v USD (%)



Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	9,16	**Anualizovaná alfa**	-3,22
Relativní volatilita	1,31	**Beta**	1,24
Sharpeho poměr: fond	-0,68	**Anualizovaná chyba sledování (v %)**	3,38
Sharpeho poměr: index	-0,40	**Informační poměr**	-0,99
		R^2	0,90

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

Výkonnost k 31.03.24 v USD (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 20.03.13*
Kumulativní růst fondu	0,5	1,3	1,3	3,9	-10,1	0,4	28,4
Kumulativní růst indexu	1,0	2,3	2,3	9,2	-0,4	13,9	46,0
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	3,9	-3,5	0,1	2,3
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	9,2	-0,1	2,6	3,5
Pořadí v rámci Peer Group Universe							
Y-ACC-USD	91	74	74	84	57	44	
Celkový počet fondů	94	94	94	88	73	58	
Kvartilní pořadí**	4	4	4	4	4	3	

Zdrojem výkonnosti a volatility 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. 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. 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 založená 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.

Úvod

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. Index použitý v tabulkách určení pozic je index definovaný v části Srovnávače(-ů) výkonnosti na straně 2 tohoto informačního listu.

Charakteristiky portfolia

	Fond	Index	Relativní
Výnos z rozdělení (%)	2,9	-	-
Efektivní durace	4,2	4,1	0,0
Průběžný výnos (%)	4,1	5,3	-1,2
Výnos do splatnosti (%)	6,2	7,0	-0,8
Durace spreadu	2,7	4,2	-1,5
Spread dluhopisů s opcí (bazické body)	194	241	-47
Spread dluhopisů metodou Duration Times Spread (DTS)	605	858	-253
Počet držeb	179	-	-
Počet názvů	122	-	-
Průměrný úvěrový rating (exponenciální)	BBB-	BB	n / a
Průměrný úvěrový rating (lineární)	BBB+	BBB-	n / a
Průměrná splatnost (roky)	4,7	7,8	-3,1
Průměrný kupon (%)	4,9	4,7	0,2

Definice těchto charakteristik naleznete v Glosáři v tomto informačním listu.

Expozice derivátů

	Dlouhé %	Krátké %	Čisté %	Hrubé %
Futures na dluhopisy / na úrokové sazby	29,29	-12,54	16,75	41,83
Swapy na úrokové sazby	0,00	0,00	0,00	0,00
Inflačně indexované swapy	0,00	0,00	0,00	0,00
Swapy úvěrového selhání	0,00	0,00	0,00	0,00
Indexové kreditní defaultní swapy	0,00	-12,32	-12,32	12,32
Hyp. CP (HZL), co budou ohlášeny	0,00	0,00	0,00	0,00
CELKEM				**54,15**

Expozice jako procento celkových čistých aktiv. Nezahrnuje FX forwardy.

Alokace aktiv

	Držby cenných papírů (s výjimkou derivátů)			Přispění k duraci (vč. derivátů)			Přispění k duraci metodou Duration Times Spread (vč. derivátů)		
	Fond	Index	Relativní	Fond	Index	Relativní	Fond	Index	Relativní
Ministerstvo financí	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Propojený s indexem	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Invest. st. – suveréni, nadnár. orgán a úřady	3,57	3,52	0,05	0,1	0,1	0,0	6	12	-6
Investiční stupeň – finance	18,27	5,57	12,69	0,5	0,2	0,3	37	25	13
Investiční stupeň – ne finance	9,13	7,94	1,19	0,3	0,4	-0,1	31	38	-7
Investiční stupeň – ABS	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Investiční stupeň – rozvíjející se trhy	38,22	42,26	-4,04	1,5	2,2	-0,7	213	317	-105
Vysoký výnos	21,15	36,59	-15,44	0,8	1,1	-0,3	347	419	-73
Indexové kreditní defaultní swapy	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	-111	0	-111
Jiné	3,33	4,11	-0,78	0,1	0,1	0,0	88	47	41
Deriváty s úrokovou sazbou	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
FX/deriváty ZaZ	0,00	0,00	0,00	0,9	0,0	0,9	-5	0	-5
Hotovost	6,33	0,00	6,33	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Nastavení zaokrouhlování	0,00	0,01	-	0,0	0,0	-0,1	-1	0	0
CELKEM	**100,00**	**100,00**	**-**	**4,2**	**4,1**	**0,0**	**605**	**858**	**-253**

Držby cenných papírů jako procento celkových čistých aktiv. Přispění k duraci (CTD) a přispění k duraci metodou Duration Times Spread (DTS) v příslušné jednotce měření. CTD a DTS zahrnují účinek derivátů. „FX / deriváty ZaZ" zahrnují souběžné zůstatky s protistranami vznikající z derivátů používaných ve fondu (to může vést k zápornému zůstatku). Propojené s indexem zahrnuje nevládní dluhopisy propojené s indexem.

Určení pozice sektoru

	Držby cenných papírů (s výjimkou derivátů)			Přispění k duraci metodou Duration Times Spread (vč. derivátů)		
	Fond	**Index**	**Relativní**	**Fond**	**Index**	**Relativní**
Ministerstvo financí	0,89	0,00	0,89	60	0	60
Kvazi / suverénní vládci / nadnárodní orgány / úřad	27,47	24,17	3,31	232	182	50
Agenturní hypoteční zástavní listy	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Banky a makléři	25,50	20,41	5,09	97	117	-20
Pojištění	1,09	0,99	0,11	0	7	-6
Majetek	0,59	1,44	-0,85	11	27	-16
Ostatní finance	1,39	1,83	-0,44	9	16	-7
Základní odvětví	6,38	9,28	-2,90	74	121	-48
Kapitálové zboží	2,88	1,79	1,09	24	11	13
Spotřební cyklické	4,69	6,20	-1,51	35	41	-6
Spotřební necyklické	1,73	5,34	-3,61	10	61	-52
Energie	5,40	6,79	-1,39	80	75	5
Přeprava	1,69	2,39	-0,70	3	24	-21
Technologie	1,76	4,61	-2,85	5	19	-14
Komunikace	2,46	6,70	-4,24	19	88	-69
Průmysl ostatní	2,03	1,97	0,06	5	12	-7
Obecně prospěšná společnost	7,72	6,06	1,65	58	57	1
Krytý	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Neagenturní	0,00	0,00	0,00	0	0	0
ABS/MBS	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Neklasifikovaný	0,00	0,03	-0,03	0	1	-1
Indexové kreditní defaultní swapy	0,00	0,00	0,00	-111	0	-111
Deriváty s úrokovou sazbou	0,00	0,00	0,00	0	0	0
FX/deriváty ZaZ	0,00	0,00	0,00	-5	0	-5
Hotovost	6,33	0,00	6,33	0	0	0
Nastavení zaokrouhlování	0,00	0,00	-	-1	-1	1
CELKEM	**100,00**	**100,00**	**-**	**605**	**858**	**-253**

Držby cenných papírů jako procento celkových čistých aktiv. Přispění k duraci metodou Duration Times Spread (DTS) v příslušné jednotce měření. DTS zahrnuje účinek derivátů. „FX / deriváty ZaZ" zahrnují souběžné zůstatky s protistranami vznikající z derivátů používaných ve fondu (to může vést k zápornému zůstatku).

Expozice finančního sektoru na základě kapitálové struktury

	Držby cenných papírů (s výjimkou derivátů)			Přispění k duraci metodou Duration Times Spread (vč. derivátů)		
	Fond	**Index**	**Relativní**	**Fond**	**Index**	**Relativní**
Státem garantované	0,28	0,00	0,28	0	0	0
Krytý	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Prioritní	38,56	28,12	10,44	120	159	-39
Úroveň 2	2,91	5,03	-2,12	9	35	-27
Úroveň 2 CoCo	0,85	0,99	-0,14	20	11	9
Tier 1	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Dodatečná úroveň 1	0,00	3,96	-3,96	0	33	-33
Smíšené pojištění pro společnosti	0,00	0,27	-0,27	0	2	-2
Jiné	0,00	0,68	-0,68	0	7	-7
CELKEM	42,60	39,05		149	247	-99

Držby cenných papírů jako procento celkových čistých aktiv. Přispění k duraci metodou Duration Times Spread (DTS) v příslušné jednotce měření. DTS zahrnuje účinek derivátů. „FX / deriváty ZaZ" zahrnují souběžné zůstatky s protistranami vznikající z derivátů používaných ve fondu (to může vést k zápornému zůstatku). Sektor Finance zahrnuje následující podsektory: banky a makléři, pojištění a krytí.

Přehled durace (podle měny)

	Fond				
	Nominální	**Skutečný**	**CELKEM**	**Index**	**Relativní**
USD	4,14	0,00	4,14	4,12	0,02
EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JPY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jiné	0,02	0,00	0,02	0,00	0,02
CELKEM	**4,16**	**0,00**	**4,16**	**4,12**	**0,04**

Durace zahrnuje efekt úrokové sazby derivátů, jako jsou vládní dluhopisové futures, inflační swapy a swapy na úrokové sazby. Nominální fond odkazuje na citlivost nominálních výnosů, kde skutečný fond odkazuje na citlivost s inflací propojených / skutečných výnosů.

Úvěrový rating

	Držby cenných papírů (s výjimkou derivátů)			Přispění k duraci metodou Duration Times Spread (vč. derivátů)		
	Fond	**Index**	**Relativní**	**Fond**	**Index**	**Relativní**
AAA/Aaa	0,00	0,20	-0,20	0	0	0
AA/Aa	7,71	6,38	1,33	10	20	-10
A	24,95	20,05	4,91	63	92	-29
BBB/Baa	36,53	32,70	3,83	151	280	-129
BB/Ba	14,53	21,25	-6,71	134	215	-81
B	5,46	10,64	-5,18	98	121	-23
CCC a nižší	1,16	4,70	-3,54	61	83	-23
Nehodnoceno	3,33	4,08	-0,75	88	47	41
Deriváty s úrokovou sazbou	0,00	0,00	0,00	0	0	0
FX/deriváty ZaZ	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Hotovost	6,33	0,00	6,33	0	0	0
Nastavení zaokrouhlování	0,00	0,00	-	0	0	1
CELKEM	**100,00**	**100,00**	**-**	**605**	**858**	**-253**

Expozice jako procento celkových čistých aktiv a přispění k duraci metodou Duration Times Spread (DTS). „FX / deriváty ZaZ" zahrnují souběžné zůstatky s protistranami vznikající z derivátů používaných ve fondu (to může vést k zápornému zůstatku). DTS zahrnuje účinek derivátů. Pro rozklad ratingu se používá ten nižší z nejvyšších dvou ratingů S&P, Moody's a Fitch (postup obvykle nazývaný jako metoda Basel).

Profil splatnosti (přispění k duraci)

	Fond	**Index**	**Relativní**
0 až 1 rok	1,0	0,0	0,9
1 rok až 3 roky	0,6	0,5	0,1
3 až 5 let	1,0	0,7	0,3
5 až 10 let	1,0	1,3	-0,4
10 až 15 let	0,2	0,2	-0,1
15 až 20 let	0,0	0,3	-0,3
20 až 25 let	0,1	0,2	-0,2
25 až 30 let	0,4	0,7	-0,3
30 až 40 let	0,0	0,1	0,0
40 a více let	0,0	0,0	0,0
Nastavení zaokrouhlování	-0,1	0,1	0,0
CELKEM	**4,2**	**4,1**	**0,0**

Zahrnuje efekt úrokové sazby derivátů, jako jsou vládní dluhopisové futures, inflační swapy a swapy na úrokové sazby.

Měnová expozice

	před zajištěním	**po zajištění**	**Index**
USD	97,78	98,99	100,00
EUR	1,32	0,03	0,00
GHS	0,89	0,89	0,00
GBP	0,01	0,03	0,00
JPY	0,00	0,00	0,00
Other	0,00	0,07	0,00
Nastavení zaokrouhlování	-	-0,01	0,00
CELKEM	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Expozice jako procento celkových čistých aktiv.

Tato tabulka zobrazuje měnovou expozici a zajištění investic fondu.

Sloupec „Po zajištění" zobrazuje měnovou expozici relevantní pro investora.

Expozice vůči regionu - sídlu emitenta

	Držby cenných papírů (s výjimkou derivátů)			Přispění k duraci (vč. derivátů)			Přispění k duraci metodou Duration Times Spread (vč. derivátů)		
	Fond	Index	Relativní	Fond	Index	Relativní	Fond	Index	Relativní
Multinacionální	0,53	0,93	-0,40	0,0	0,0	0,0	0	7	-7
Spojené státy (a další amer. státy)	2,58	1,22	1,37	0,1	0,1	0,1	22	12	11
Kanada	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Velká Británie (a Irsko)	2,34	2,47	-0,13	0,1	0,1	-0,1	4	20	-15
Francie	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Německo (a Rakousko)	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Benelux	0,00	0,45	-0,45	0,0	0,0	0,0	0	10	-10
Skandinávie	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Středozemí	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Švýcarsko	0,00	0,24	-0,24	0,0	0,0	0,0	0	7	-7
další státy Evropy	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Japonsko	3,34	0,00	3,34	0,2	0,0	0,2	14	0	14
Austrálie a Nový Zéland	0,97	0,24	0,73	0,1	0,0	0,0	5	3	3
Asie mimo Japonsko a Austrálii	42,90	42,18	0,72	1,2	1,7	-0,5	156	276	-120
SNS / východní Evropa	3,73	5,36	-1,63	0,1	0,1	0,0	68	57	12
Latinská Amerika	21,52	23,65	-2,13	1,0	1,1	-0,1	320	300	20
Blízký východ / severní Afrika	12,98	18,37	-5,39	0,5	0,8	-0,3	63	119	-56
Subsaharská Afrika	2,79	4,90	-2,11	0,1	0,2	-0,1	68	48	20
Jiné	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Neklasifikovaný	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
FX/deriváty ZaZ	0,00	0,00	0,00	0,9	0,0	0,9	-5	0	-5
Indexové kreditní defaultní swapy	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	-111	0	-111
Hotovost	6,33	0,00	6,33	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Nastavení zaokrouhlování	-0,01	-0,01	-	-0,1	-0,0	-0,1	1	-1	-2
CELKEM	100,00	100,00	-	4,2	4,1	0,0	605	858	-253

Držby cenných papírů jako procento celkových čistých aktiv. Přispění k duraci (CTD) a přispění k duraci metodou Duration Times Spread (DTS) v příslušné jednotce měření. CTD a DTS zahrnují účinek derivátů. „FX / deriváty ZaZ" zahrnují souběžné zůstatky s protistranami vznikající z derivátů používaných ve fondu (to může vést k zápornému zůstatku).

10 nejlepších dlouhých expozic podle emitenta

	Fond	Index	Relativní
(DBSSP) DBS GROUP 1.169% 11/22/24 RGS	4,33	0,39	3,94
(ECOPET) ECOPETROL SA 4.625% 11/02/31	2,89	1,74	1,15
(SUMITR) SUMI TRUST BK 5.2% 3/7/27 RGS	2,83	0,00	2,83
(CFELEC) Comision Federal De Elec	2,79	0,00	2,79
(KALLPA) Kallpa Generacion Sa	2,71	0,19	2,53
(SHINFN) SHINHAN FINANCI 1.35% 1/26 RGS	2,70	0,14	2,56
(OCBCSP) Oversea-Chinese Banking	2,10	0,23	1,87
(BBLTB) BANGKOK BK HK 4.3% 6/15/27 RGS	2,05	1,10	0,95
(STSP) Singtel Group Treasury P	2,05	0,46	1,60
(HKE) Hongkong Electric Fin	2,02	0,08	1,94

Nejlepší dlouhé expozice jsou ti emitenti dluhopisů, kteří odrážejí největší procento celkových čistých aktiv fondu. Účinek kreditních derivátů je zahrnut tam, kde je referenčním subjektem konkrétní emitent dluhopisů. Vládní dluhopisové futures a indexové swapy CDS (swapy úvěrového selhání) jsou vyňaty.
Pokud dluhopisy vydávají různé subjekty v rámci stejné korporátní skupiny/komplexu, nemusí se agregovaná expozice projevit ve výše uvedených údajích.

Nejlepší nadvážené pozice podle emitenta

	Fond	Index	Relativní
(DBSSP) DBS GROUP 1.169% 11/22/24 RGS	4,33	0,39	3,94
(SUMITR) SUMI TRUST BK 5.2% 3/7/27 RGS	2,83	0,00	2,83
(CFELEC) Comision Federal De Elec	2,79	0,00	2,79
(SHINFN) SHINHAN FINANCI 1.35% 1/26 RGS	2,70	0,14	2,56
(KALLPA) Kallpa Generacion Sa	2,71	0,19	2,53
(HKE) Hongkong Electric Fin	2,02	0,08	1,94
(OCBCSP) Oversea-Chinese Banking	2,10	0,23	1,87
(MBTPM) METRO P BK 5.375% 3/6/29 RGS	1,82	0,09	1,73
(STSP) Singtel Group Treasury P	2,05	0,46	1,60
(HRINTH) Huarong Finance 2017 Co	1,75	0,23	1,52

Nejvíce podvážené pozice podle emitenta

	Fond	Index	Relativní
(TAISEM) TSMC GBL LTD 0.75% 9/28/25 RGS	0,00	2,69	-2,69
(TEVA) TEVA PH FIN NV 7.125% 01/31/25	0,00	1,48	-1,48
(SANLTD) Sands China Ltd	0,00	1,22	-1,22
(KZOKZ) Kazmunaygas National Co	0,00	1,05	-1,05
(YPFDAR) Ypf Sociedad Anonima	0,00	1,00	-1,00
(BOCAVI) Boc Aviation Ltd	0,00	0,96	-0,96
(FMCN) FIRST QUANTUM 6.875% 10/27 RGS	0,00	0,85	-0,85
(MPEL) Melco Resorts Finance	0,00	0,71	-0,71
(WYNMAC) WYNN MACAU LIM 5.5% 1/26 RGS	0,00	0,71	-0,71
(EQPTRC) Meglobal Canada Ulc	0,00	0,67	-0,67

Nejlepší nadvážené a podvážené pozice jsou ti emitenti dluhopisů, kteří mají největší aktivní pozice v poměru k držbě indexu. Účinek kreditních derivátů je zahrnut tam, kde je referenčním subjektem konkrétní emitent dluhopisů. Vládní dluhopisové futures a indexové kreditní defaultní swapy jsou vyňaty.

Faktory ESG

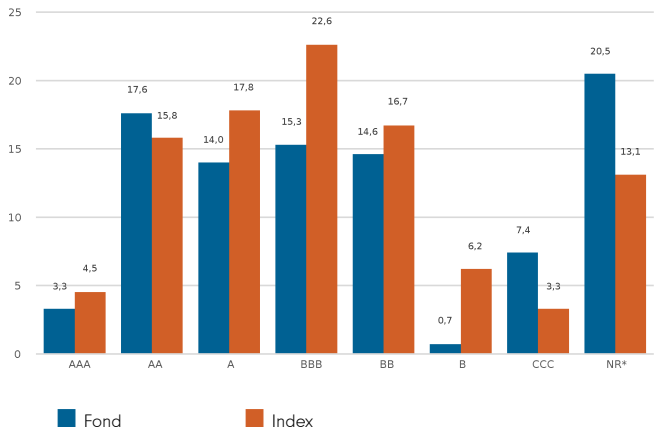
Tento informační přehled je založen na aktuálním stavu portfolia k výše uvedenému datu. Distribuce hodnocení ESG se může v průběhu času lišit. Tyto údaje slouží pouze pro informační účely. Je-li klasifikace SFDR níže uvedena jako 6, tento fond nepodporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti a nemá stanovený cíl udržitelných investic. Pokud je uvedena jako 8, pak fond podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti. Pokud je uvedena jako 9, fond má stanovený cíl udržitelných investic. Informace o konkrétních produktech naleznete na našich webových stránkách www.fidelityinternational.com.

Charakteristiky udržitelnosti (31.03.2024)

	Fond	Index
Hodnocení ESG fondu dle MSCI (AAA-CCC)	**BBB**	**N/R**
Vážený průměr uhlíkové intenzity (tCo2e/$M tržeb)	**829,6**	**536,9**
Klasifikace dle SFDR	**8**	**N/A**

N/A – Nelze použít
N/R – Nehodnoceno.

Distribuce hodnocení MSCI % (31.03.2024)



Hodnocení ESG fondu vychází ze stavu k 31.01.24 s 78% pokrytím cennými papíry. Údaje o uhlíkové intenzitě vychází ze stavu k 31.03.24 s 76,6% pokrytím cennými papíry.

Glosář

Hodnocení ESG fondu dle MSCI : Značí hodnocení fondů v oblasti ESG 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 vah jednotlivých portfolií vynásobený emisemi CO2e na 1 milion USD výnosů z každé držby. Tato metrika poskytuje přehled expozice fondu vůči společnostem s vysokými emisemi uhlíku a zahrnuje emise CO2 Scope 1 a Scope 2. Aby se zobrazily údajů o uhlíku, musí být pokrytí podkladovými cennými papíry vyšší než 50 %.
Klasifikace dle SFDR: Uvádí klasifikaci udělenou jednotlivým fondům v rámci nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR). Cílem fondů spadajících pod článek 9 je dosáhnout výsledku v oblasti ESG a jedná se o produkty s cíli v oblasti ESG. Fondy spadající pod článek 8 se zaměřují na podporu charakteristik ESG, což musí být hlavním zaměřením produktu. 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.
Distribuce hodnocení MSCI: Znázorňuje procentuální rozdělení hodnocení ESG ve fondu na základě čisté hodnoty aktiv investic s výjimkou peněžních prostředků, fondů likvidity, derivátů a ETF.
Informace o charakteristikách udržitelnosti naleznete dle znění nařízení SFDR na adrese https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures

Prohlášení

Zdroj hodnocení ESG: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Reprodukováno na základě povolení. Další distribuce není povolena. Společnost MSCI ESG Research LLC a její přidružené společnosti (dále jen „strany ESG") získávají informace ze zdrojů, které považují za spolehlivé, žádná ze stran ESG však nezaručuje originálnost, přesnost ani úplnost zde uvedených údajů. Žádná ze stran ESG neposkytuje žádné výslovné nebo předpokládané záruky a strany ESG tímto také výslovně odmítají jakékoliv 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 jakékoliv 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. Více aktuálních informací najdete na https://www.msci.com/esg-fund-ratings
Zdroj dat o uhlíku: Údaje poskytla 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.
Klasifikaci dle SFDR přiděluje Fidelity v souladu s nařízením EU o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností.

Glosář

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. Volatility fondů a indexů jsou vypočteny nezávisle na sobě.

Relativní volatilita: koeficient vypočítaný srovnáním anualizované volatility fondu a anualizované volatility srovnávacího tržního indexu. Hodnota vyšší než 1 znamená, že fond má vyšší volatilitu než index. Hodnota nižší než 1 znamená, 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 rizikové 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 jeho hodnoty beta) a skutečným výnosem fondu. Fond s kladnou hodnotou alfa vykázal vyšší výnos než výnos očekávaný na základě jeho 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.

R^2: ukazatel, který měří, nakolik mohou být výnosy fondu vysvětleny kolísáním srovnávacího 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 zprávy pro akcionáře, 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 dalšímu subjektu kolektivního investování.
Více informací o poplatcích (včetně podrobností o konci fiskálního roku fondu) naleznete v části „Poplatky" aktuálního prospektu.

Nezávislé hodnocení

Výzkumné třídění Capital IQ Fund společnosti S&P: Proces třídění zahrnuje analýzu minulé výkonnosti a rozhovor s investičním manažerem pro získání hlubších znalostí o způsobu řízení fondu. Platinový stupeň podle společnosti S&P znamená, že fond vykazuje nejvyšší standardy kvality v sektoru. Zlatý stupeň značí fond s velmi vysokými standardy. Stříbrné hodnocení získají fondy s vysokými standardy. Bronzové hodnocení je přiřazeno fondům, ve kterých proběhla změna v managementu, kdy nový manažer nebo celý tým mají vybudovat 12měsíční relevantní zkušenost fondu.

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 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.

Glosář

Charakteristiky portfolia

Výnos z distribuce (%)
Distribuční výnos znamená rozdělovanou částku, kterou lze očekávat v příštích dvanácti měsících, vyjádřenou jako procento střední ceny jednotky fondu k zobrazenému datu, a je založen na aktuálním stavu portfolia k danému dni. Je uváděn po odečtení poplatků za správu fondu, nejsou však odečteny případné vstupní poplatky a investoři mohou mít povinnost z rozdělované částky zaplatit daň.

Efektivní durace
Durace je měřítkem citlivosti hodnoty fondu na změny úrokových sazeb.
Efektivní durace je výpočet durace pro dluhopisy se zabudovanými opcemi (jako jsou kupní nebo prodejní opce). Bere v úvahu, že očekávané toky hotovosti budou se změnami úrokových sazeb fluktuovat a ovlivňovat cenu dluhopisu.
Efektivní durace fondu je vypočítávána trhem váženým součtem efektivní durace každého jednotlivého nástroje. Efekt derivátů, jako jsou dluhopisové futures a swapy na úrokové sazby, je do výpočtu zahrnut.

Průběžný výnos (%)
Popisuje výnos, který investoři získávají ze svého portfolia jako procento tržní hodnoty cenných papírů se začleněním vlivu derivátů. Nemělo by se na něj spoléhat jako na měřítko očekávané návratnosti (nebo distribuce) fondu. Dluhopisy s vysokou pravděpodobností neplnění závazků jsou z výpočtu vyňaty. Průběžný výnos neodráží celkovou návratnost během životnosti dluhopisu a nebere v úvahu riziko reinvestice (nejistota o sazbě, při které lze reinvestovat budoucí toky peněz) nebo skutečnost, že dluhopisy jsou obvykle splatné ve jmenovité hodnotě, což může být důležitou součástí návratnosti dluhopisu. Průběžný výnos nezahrnuje dopad poplatků.

Výnos do splatnosti (%)
Výnos do splatnosti (neboli výnos z umoření) je součet všech očekávaných výnosů všech jednotlivých dluhopisů v portfoliu, vyjádřený jako roční míra na základě tržní hodnoty k uvedenému datu, kupónové sazby a splatnosti jednotlivých dluhopisů. Je založen na aktuálním stavu portfolia k danému dni. Výnos z umoření je uváděn před odečtením poplatků fondu a před zdaněním.

Průměrná splatnost (roky)
Trhem vážený průměr dluhopisů držených v portfoliu. Věčným dluhopisům je připsána splatnost dne 31. prosince 2049. Deriváty jsou z výpočtu vyňaty.

Průměrný kupon (%)
Kupon je úroková sazba uvedená na dluhopisu při jeho emisi. Průměrný kupon je vážený průměr kuponů dluhopisů držených v portfoliu. Deriváty jsou z výpočtu vyňaty.

Durace spreadu
Citlivost ceny dluhopisu na změnu v jejím spreadu dluhopisu se zabudovanou opcí.

Spread dluhopisů se zabudovanou opcí (bazické body)
Spread dluhopisů se zabudovanou opcí (Option Adjusted Spread – OAS) měří spread výnosu, který není přímo připsatelný charakteristice dluhopisu. OAS je měřicí nástroj k ohodnocení cenových rozdílů mezi podobnými dluhopisy s různými zabudovanými opcemi. Větší OAS znamená větší návratnost za větší rizika.

Spread dluhopisů metodou Duration Times Spread (DTS)
DTS je měřítko citlivosti na kreditní riziko, které využívá kreditní spread a duraci kreditního spreadu na základě aktuálních tržních ohodnocení. Je nadřazený duraci spreadu jako samostatné měřítko kreditního rizika, protože uznává, že u cenných papírů s vyšším spreadem existuje tendence k větším změnám spreadu. DTS portfolia je hodnota váženého součtu DTS každého jednotlivého nástroje.

Počet držeb
Počet dluhopisů a derivátů držených ve fondu. Když fond investuje do jiného fondu, je to započítáno jako jedna držba. FX (devizové) forwardy jsou vyňaty. Toto jsou forwardové kontrakty, které umožňují nákup nebo prodej měny za dohodnutou cenu v budoucím datu.

Počet názvů
Celkový počet jednotlivých emitentů, jejichž dluhopisy jsou ve fondu drženy. Jelikož bude fond často držet více než jeden dluhopis od emitenta, toto číslo bývá obecně nižší než počet držeb.

Průměrný kreditní rating
Toto je vážený průměr kreditních ratingů všech dluhopisů ve fondu vyjádřený pomocí písmenného systému, který je standardem v odvětví (tj. AAA, BBB). Bere v úvahu všechny investice ve fondu včetně derivátů. Toto měřítko poskytuje náhled na to, jak riskantní jsou dluhopisy fondu celkově: čím nižší je kreditní hodnocení, tím riskantnější je fond.
U lineárně váženého průměru je váha přiřazená ke každému aspektu shodná s jeho tržní váhou. U exponenciálně váženého průměru se váha s nižší kreditní kvalitou proporcionálně zvyšuje. V obou kalkulacích je konečnou hodnotou ekvivalentní rating S&P, který je nejblíže vypočítanému průměru.

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 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.

Vážená průměrná životnost : Vážená průměrná životnost (WAL) je průměrná doba, po kterou zůstává nesplaceno každé euro jistiny úvěru, hypotéky nebo amortizačního dluhopisu.

Diskontní marže: Diskontní marže (DM) je průměrný očekávaný výnos navíc k podkladové nebo referenční sazbě indexu pro cenné papíry s flexibilní sazbou.

Míra obratu portfolia (PTR, dále v textu jen anglická zkratka) a náklady na obrat portfolia (PTC, dále v textu jen anglická zkratka), jsou-li zobrazeny: Metodika pro tyto hodnoty není definována SRDII. Naše metodika je následující: **PTR** = (nákup cenných papírů + prodej cenných papírů) minus (úpis podílových jednotek + odkup podílových jednotek) děleno průměrnou hodnotou fondu za předchozích 12 měsíců vynásobeno 100. Z výpočtu PTR je vyloučeno veškeré obchodování s institucionálními likvidními fondy Fidelity. **PTC** = PTR (nesmí překročit 100 %) krát transakční náklady, přičemž transakční náklady se vypočítávají po (tj. předchozích 12 měsíců) zveřejnění MiFID transakčních nákladů portfolia minus implicitní náklady.

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
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 F jsou registrované ochranné známky společnosti FIL Limited. Aktiva a zdroje společnosti FIL Limited k 28. 2. 2023 – údaje bez auditu. Mezi výzkumné 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 Lucembursku 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 Lucembursku.
Společnost Morningstar anualizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2024 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: Belgie, Chile, Dánsko, Finsko, Francie, Island, Itálie, Katar, Lichtenštejnsko, Lucembursko, Malta, Maďarsko, Nizozemsko, Norsko, Německo, Omán, Polsko, Portugalsko, Rakousko, 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 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. 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: **Rakousko** - UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň., **Česká republika** - UniCredit Bank Czech Republic a.s., Želetavská 1525/1, 14092 Praha 4, Michle, Česká republika., **Maďarsko** - Raifeisenbank Zentralbank Österreich AG, Akademia u. 6, 1054 Budapešť., **Lichtenštejnsko** - VP Bank AG, Äulestrasse 6, 9490 Vaduz., **Slovensko** - UniCredit Bank Slovakia, a.s., Šancova 1/A 81333, Slovensko., **Švýcarsko** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Curych.

Chile : Emitent ani cenné papíry nejsou registrovány u organizace Superintendencia de Valores y Seguros dle zákona č. 18,045, Ley de 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 de 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.

Malta : Fondy Fidelity Funds jsou na Maltě podporovány společností Growth Investments Ltd v souladu se směrnicí EU o SKIPCP a právními upozorněními 207 a 309 z roku 2004. Regulací fondů je v Lucembursku pověřena komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Vydala společnost FIL (Luxemburg) S.A.

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 Lucembursku. 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.

CSO3463/na Czech 27261 T101a