Asian High Yield Fund A-ACC-USD

31.03.2024 Mesačná informačná správa pre odborníkov

Marketingová komunikácia

Stratégia

Fond investuje predovšetkým do podnikových dlhopisov s vysokým výnosom emitentov so sídlom v Ázii, diverzifikovaných do viacerých krajín a sektorov. Dôraz sa kladie na výber mien zdola nahor, náležitú starostlivosť a zabezpečenie primeranej likvidity a diverzifikácie vzhľadom na asymetrický charakter výnosov dlhopisov s vysokým výnosom. Fond je vysokodiverzifikovaný a zachováva rámec obmedzený na emitenta a sektor s cieľom lepšie riadiť riziká koncentrácie, ktoré sú vlastné ázijskému trhu s vysokým výnosom. Fond je spravovaný v súlade s aktívnou filozofiou a prístupom spoločnosti Fidelity k investovaniu s pevným výnosom. Tá je tímová, ale vedená správcami portfólia, s cieľom vytvárať atraktívne výnosy s vyváženým rizikom prostredníctvom kombinácie viacerých diverzifikovaných investičných pozícií na základe odporúčaní z interných základných prieskumov v oblasti úverov, kvantitatívneho modelovania a od špecializovaných obchodníkov.

Investičné ciele a stratégia

Cieľ: Cieľom fondu je dosiahnuť v priebehu času rast kapitálu a vysokú úroveň príjmu.
Investičná politika: Fond investuje najmenej 70 % svojich aktív do vysoko výnosných dlhových cenných papierov emitentov s nižším ako investičným stupňom alebo do vysoko výnosných dlhových cenných papierov emitentov s nižším ako investičným stupňom, ktorí vykonávajú väčšinu svojich činností v ázijskom regióne vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Tieto cenné papiere budú vystavené vysokému riziku, nebudú musieť spĺňať minimálny štandard hodnotenia a medzinárodne uznávaná ratingová agentúra im nemusí udeliť hodnotenie úverovej bonity. Fond môže ako doplnok svojich aktivít taktiež investovať do ziskových trhových nástrojov.
Fond môže v súlade s uvedenými percentami investovať do nasledujúcich aktív:
Kótované dlhopisy z pevninskej Číny (priamo a/alebo nepriamo): menej ako 30 % (v súčte).
Hybridy a podmienené konvertibilné dlhopisy (CoCo): menej ako 30 %, pričom menej ako 20 % v dlhopisoch CoCo
Fond môže investovať aj do iných podriadených finančných dlhov a prioritných akcií.
Expozícia fondu voči problémovým cenným papierom je obmedzená na 10 % jeho aktív.
Investičný proces: Pri aktívnej správe fondu využíva investičný manažér vlastný výskum a investičné kapacity na identifikáciu vhodných príležitostí naprieč emitentmi dlhopisov, sektormi, geografickými oblasťami a typmi cenných papierov. To môže zahŕňať hodnotenie úverovej bonity emitentov dlhopisov, makroekonomických faktorov a ocenenia. Investičný manažér počas investičného procesu zohľadňuje riziká v oblasti udržateľnosti. Viac informácií nájdete v časti „Udržateľné investovanie a integrácia ESG".
Deriváty a techniky: Fond môže používať deriváty na hedžing, efektívne riadenie portfólia a investičné účely.
Referenčná hodnota: Index J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade. Používa sa na: výber investícií, monitorovanie rizík a porovnávanie výkonnosti.

Fakty o fonde

Dátum založenia: 02.04.07
Manažér portfólia: Terrence Pang, Peter Khan, Tae Ho Ryu
Stanovené pre fond: 01.02.20, 02.01.19, 01.02.20
Počet rokov v spoločnosti Fidelity: 11, 24, 14
Veľkosť fondu: $ 1.667m
Referenčná mena fondu: Americký dolár (USD)
Sídlo fondu: Luxembursko
Právna štruktúra fondu: SICAV
Správcovská spoločnosť: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka: Nie
Náklady na obrat portfólia (PTC): 0,00%
Miera obratu portfólia (PTR): 51,56%

Fakty o triede akcií

K dispozícii môžu byť aj ostatné triedy akcií. Viac informácií nájdete v prospekte.

Dátum založenia: 02.04.07
Čistá hodnota aktív v mene triedy akcií: 13,65
ISIN: LU0286668453
SEDOL: B1VN800
WKN: A0MMKR
Bloomberg: FFASIAU LX
Prerušenie obchodovania: 12:00 britského času (zvyčajne 13:00 stredoeurópskeho času)
Typ distribúcie: Akumulácia
Priebežné poplatky (OCF) za rok: 1,40% (30.04.23)
OCF zohľadňuje ročný poplatok za správu na rok: 1,00%

Riziko Ukazovateľ

Nižšie riziko — Vyššie riziko

1	2	**3**	4	5	6	7

Ukazovateľ rizika predpokladá, že si produkt ponecháte 5 roky. Skutočné riziko sa môže značne líšiť, ak v počiatočnej fáze vyberiete väčšiu sumu a môžete dostať späť menšiu sumu.
Súhrnný ukazovateľ rizika je sprievodcom pre úroveň rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktami. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt stratí peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo toho, že vám nebudeme schopní zaplatiť. Tento produkt sme klasifikovali ako 3 zo 7, čo je trieda so stredným rizikom. Týmto sa hodnotia potenciálne straty z budúcej výkonnosti na strednej úrovni a zlé trhové podmienky by mohli mať vplyv na schopnosť zaplatiť vám. Výnosy sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku menových výkyvov. Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcim výkonom trhu, takže by ste mohli stratiť celú svoju investíciu alebo jej časť. Ak spoločnosť FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. nebude schopná zaplatiť svoj dlh voči vám, mohli by ste stratiť celú svoju investíciu.

Dôležité informácie

Hodnota vašej investície môže klesnúť, ale aj vzrásť a môžete nakoniec získať menej, než ste pôvodne investovali. Použitie derivátových finančných nástrojov môže viesť k zvýšeniu ziskov alebo strát fondu. Tento fond investuje na rozvíjajúcich sa trhoch, ktoré môžu byť volatilnejšie ako ostatné rozvinutejšie trhy. Likvidita je vyjadrením toho, ako ľahko možno investíciu premeniť na peniaze. Za určitých trhových podmienok môže byť ťažšie aktíva ohodnotiť alebo predať za požadovanú cenu. To by mohlo ovplyvniť schopnosť fondu včas splniť splatenia. Existuje riziko, že emitenti dlhopisov nebudú schopní splatiť požičané peniaze alebo splácať úroky. Pri zvýšení úrokových sadzieb môže hodnota dlhopisov poklesnúť. Rastúce úrokové sadzby môžu viesť k poklesu hodnoty vašej investície. Investičná politika tohto fondu znamená, že viac ako 35 % investícií môže byť v štátnych a verejných cenných papieroch. Tieto môžu byť vydané alebo garantované inými krajinami a štátmi. Pre úplný zoznam si prosím pozrite prospekt fondu. Na peňažné prostriedky sa vzťahujú poplatky a výdavky. Poplatky a výdavky znižujú potenciálny rast vašej investície. To znamená, že by ste mohli dostať späť menej, ako ste zaplatili. Náklady sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania meny a výmenného kurzu. Pred prijatím konečného investičného rozhodnutia si prečítajte prospekt a DKI fondu. Keď sa hovorí o aspektoch propagovaného fondu týkajúcich sa udržateľnosti, pri rozhodovaní o investovaní by sa mali zohľadniť všetky charakteristiky alebo ciele propagovaného fondu, ako sú podrobne uvedené v prospekte. Informácie o aspektoch súvisiacich s udržateľnosťou sa poskytujú podľa nariadenia SFDR na adrese https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures.

FIDELITY FUNDS

Asian High Yield Fund A-ACC-USD

31.03.2024 Mesačná informačná správa pre odborníkov

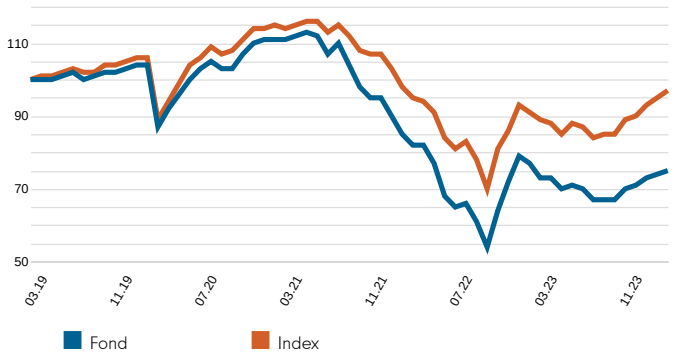
Predošlá výkonnosť nepredpovedá budúce výnosy. Výnosy fondu sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania meny. Propagovaná investícia sa týka nadobudnutia podielových listov alebo akcií fondu, a nie daného podkladového aktíva, ktoré fond vlastní.

Porovnávač(-e) výkonnosti

Klasifikačná skupina	Morningstar EAA Fund Asia High Yield Bond
Index trhu zo 14.07.22	J,P, Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade

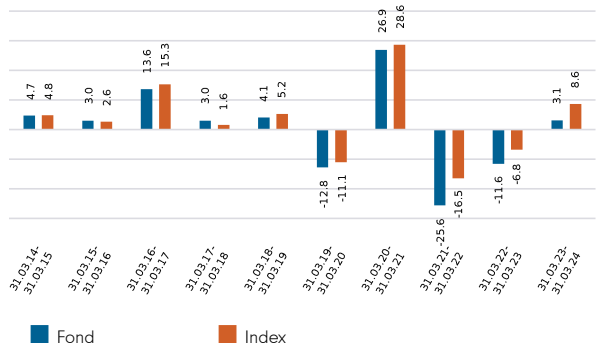
Trhový index je uvádzaný len na účely porovnania, ak nie je výslovne uvedený v časti Ciele a investičná politika na strane 1. Rovnaký index sa používa v tabuľkách umiestnenia tejto informačnej správy.
Ak dátum účinnosti aktuálneho trhového indexu nasleduje po dátume založenia triedy akcií, potom spoločnosť Fidelity ponúka úplnú históriu.

Kumulatívna výkonnosť v USD (zmena základu na 100)



Výkon je uvedený za posledných päť rokov (alebo od založenia fondov založených v tomto období).

Výkonnosť za 12-mesačné obdobie v USD (%)



Výkonnosť za kalendárny rok v USD (%)

Volatilita a riziko

Ročná volatilita: fond (%)	21,06	**Ročná alfa**	-4,71
Relatívna volatilita	1,36	**Beta**	1,34
Sharpeov pomer: fond	-0,70	**Ročná odchýlka oproti indexu (%)**	6,55
Sharpeov pomer: index	-0,53	**Informačný pomer**	-1,02
		R^2	0,96

Vypočítané na základe údajov ku koncu mesiacu. Definície týchto pojmov možno nájsť v časti Slovník tejto informačnej správy.

Výkonnosť podľa 31.03.24 v USD (%)

	1 mesiac	3 mesiace	YTD	1 rok	3 roky	5 rokov	Od 02.04.07*
Kumulatívny rast fondu	1,7	5,8	5,8	3,1	-32,2	-24,9	36,5
Kumulatívny rast indexu	1,8	6,8	6,8	8,6	-15,5	-3,4	126,4
Ročný rast fondu	-	-	-	3,1	-12,1	-5,6	1,8
Ročný rast indexu	-	-	-	8,6	-5,4	-0,7	4,9
Klasifikácia v rámci klasifikačnej skupiny							
Y-ACC-USD	6	11	11	16	11	8	
Celkový počet fondov	29	29	29	29	18	13	
Kvartilové poradie**	1	2	2	3	3	3	

Spoločnosť Fidelity je zdrojom údajov o výkonnosti fondu, volatilite a opatreniach zmierňovania rizika. Výkonnosť nezahŕňa počiatočný poplatok. Základ: nav-nav s reinvestovaným príjmom v USD po odpočítaní poplatkov. Ak sa z investície odpočíta počiatočný poplatok 5,25 %, je to ekvivalentom zníženia miery rastu 6 % ročne počas 5 rokov na 4,9 %. Toto je najvyšší možný počiatočný poplatok. Ak platíte menší počiatočný poplatok ako 5,25 %, vplyv na celkovú výnosnosť bude nižší. Zdrojom trhových indexov je RIMES a ďalšie dáta sú získavané od poskytovateľov tretích strán, ako je Morningstar.
*Dátum začatia výkonu.
**Kvartilové poradie sa vzťahuje na primárnu triedu akcií identifikovanú spoločnosťou Morningstar, ktorá sa môže líšiť od triedy akcií uvedenej v tomto informačnom prehľade, a vyjadruje výkon v priebehu času vyjadrený na stupnici 1 – 4. 1. miesto v poradí znamená, že hodnotená položka je zaradená v horných 25 % vzorky a tak ďalej. Poradia sú založené na zázname výkonu, ktorý je zaradený do súboru porovnateľnej skupiny. V súlade s metodikou Investičnej asociácie môže tento záznam zahŕňať rozšírenie záznamu výkonu z triedy pôvodných akcií a záznam nesmie byť rovnakej triedy ako je trieda tohto prehľadu. Kvartilová klasifikácia je interný výpočet spoločnosti Fidelity International. Klasifikácia sa môže meniť podľa triedy akcií.

Úvod

Táto informačná správa obsahuje informácie o zložení fondu v určitom časovom okamihu. Cieľom tejto správy je vám pomôcť pochopiť, ako manažér nastavil fond v zmysle dosahovania cieľov fondu. Každá tabuľka uvádza iné rozdelenie investícií vo fonde. Index použitý v nastavovacích tabuľkách predstavuje index zadefinovaný v sekcii Porovnávača(-ov) výkonnosti na 2. strane tejto informačnej správy.

Charakteristika portfólia

	Fond	Index	Relatívny
Distribučný výnos (%)	5,5	-	-
Efektívna durácia	2,4	2,4	0,0
Priebežný výnos (%)	7,3	6,1	1,2
Výnos do splatnosti (%)	10,9	10,7	0,2
Spreadová durácia	2,7	2,5	0,2
Opčne upravený spread (bázické body)	568	579	-11
Metóda Duration Times Spread (DTS)	1208	1125	83
Počet držieb	221	-	-
Počet názvov	109	-	-
Priemerné hodnotenie úverového rizika (exponenciálny)	B+	B+	n / a
Priemerné hodnotenie úverového rizika (lineárne)	BB	BB-	n / a
Priemerná splatnosť (rokov)	9,0	10,0	-1,0
Priemerný kupón (%)	5,3	5,6	-0,2

Definície týchto vlastností možno nájsť v časti Slovník tohto informačného listu.

Expozícia derivátov

	% dlhodobých	% krátkodobých	% v čistom	% v hrubom
Dlhopisové/úrokové futures	4,27	-5,36	-1,08	9,63
Úrokové swapy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inflačne indexované swapy	0,00	0,00	0,00	0,00
Swapy na kreditné zlyhanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Indexové swapy na kreditné zlyhanie	31,89	0,00	31,89	31,89
Hypot. CP, kt. budú ohlás.	0,00	0,00	0,00	0,00
SPOLU				**41,52**

Expozícia ako percento celkových čistých aktív. Vylučujú sa forexové forwardy.

Alokácia aktív

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevok k durácii (vrátane derivátov)			Príspevok k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny
Štátna finančná správa	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Naviazané na index	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Investičný stupeň - Štáty, nadnárodné spoločnosti a agentúry	1,08	0,00	1,08	0,0	0,0	0,0	2	0	2
Investičný stupeň - Finančné služby	2,94	0,00	2,94	0,1	0,0	0,1	10	0	10
Investičný stupeň - Nefinančné služby	0,84	0,00	0,84	0,0	0,0	0,0	3	0	3
Investičný stupeň - ABS	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Investičný stupeň - Rozvojové trhy	4,86	0,00	4,86	0,1	0,0	0,1	7	0	7
Vysoký výnos	72,60	72,21	0,40	1,8	1,7	0,1	871	803	68
Indexové swapy na kreditné zlyhanie	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Iné	10,87	27,79	-16,92	0,1	0,6	-0,5	318	322	-3
Deriváty úrokovej sadzby	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
FX / Derivát P & L	0,20	0,00	0,20	0,2	0,0	0,2	-3	0	-3
Hotovosť	5,45	0,00	5,45	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Zaokrúhlenie	1,16	0,00	-	0,1	0,1	-0,0	0	0	-1
SPOLU	**100,00**	**100,00**	**-**	**2,4**	**2,4**	**0,0**	**1208**	**1125**	**83**

Držanie cenných papierov ako percento celkových čistých aktív. Príspevok k duration (CTD a Metóde Duration Times Spread (DTS) je vo vhodnej meracej jednotke. CTD a DTS obsahujú účinok derivátov. 'FX / Derivát P&L obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe). Položky 'Naviazané na index' obsahujú vládne dlhopisy naviazané na index.

Pozícia v rámci sektora

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevok k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	**Index**	**Relatívny**	**Fond**	**Index**	**Relatívny**
Štátna finančná správa	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Nadnárodné sp. agentúry	23,98	26,44	-2,45	182	210	-28
Agentúrne hypotéky	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Banky a obchodníci s cennými papiermi	20,06	15,62	4,44	206	128	78
Poistenie	1,14	0,88	0,27	16	12	4
Nehnuteľnosti	5,83	9,87	-4,04	364	343	21
Iné finančné služby	1,03	5,22	-4,20	5	64	-59
Základný priemysel	4,89	4,97	-0,08	77	92	-15
Investičné prostriedky	1,51	1,96	-0,45	20	17	3
Cyklický spotrebný tovar	15,83	12,33	3,49	108	88	19
Necyklický spotrebný tovar	0,35	1,15	-0,80	12	14	-2
Energia	2,36	2,21	0,15	14	17	-2
Doprava	2,13	4,17	-2,03	12	28	-16
Technológia	1,36	1,46	-0,10	1	5	-3
Komunikácia	1,39	2,21	-0,83	3	8	-5
Iný priemysel	2,35	2,24	0,11	21	22	0
Verejné distribučné služby	8,98	9,26	-0,27	65	77	-12
Kryté	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Neagentúrne	0,00	0,00	0,00	0	0	0
ABS / MBS	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Neklasifikované	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Indexové swapy na kreditné zlyhanie	0,00	0,00	0,00	102	0	102
Deriváty úrokovej sadzby	0,00	0,00	0,00	0	0	0
FX / Derivát P & L	0,20	0,00	0,20	-3	0	-3
Hotovosť	5,45	0,00	5,45	0	0	0
Zaokrúhlenie	1,16	0,01	-	3	0	1
SPOLU	**100,00**	**100,00**	**-**	**1208**	**1125**	**83**

Držanie cenných papierov ako percento celkových čistých aktív. Príspevok k Metóde Duration Times Spread (DTS) vo vhodnej meracej jednotke. DTS obsahuje účinok derivátov. 'FX / Derivát P&L obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe).

Expozícia finančného sektora podľa kapitálovej štruktúry

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevok k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	**Index**	**Relatívny**	**Fond**	**Index**	**Relatívny**
Vládou garantované	0,36	0,00	0,36	0	0	0
Kryté	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Prioritné	7,00	7,61	-0,61	56	57	-1
Stupeň 2	3,12	2,51	0,61	25	19	5
Stupeň 2 CoCo	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Trieda Tier 1	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Dodatočný stupeň 1	17,70	17,60	0,10	136	113	23
Zmiešané poistenie pre spoločnosti	1,13	0,69	0,44	16	11	5
Iné	1,39	1,51	-0,12	14	27	-13
SPOLU	30,70	29,92		247	227	19

Držanie cenných papierov ako percento celkových čistých aktív. Príspevok k Metóde Duration Times Spread (DTS) vo vhodnej meracej jednotke. DTS obsahuje účinok derivátov. 'FX / Derivát P&L obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe). Sektor Finančné služby obsahuje nasledujúce podriadené sektory: Banky a obchodníci, poistenie a pokrytie.

Rozčlenenie durácie (podľa meny)

	Fond				
	Nominálne	**Skutočné**	**SPOLU**	**Index**	**Relatívny**
USD	2,39	0,00	2,39	2,36	0,03
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
Iné	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SPOLU	**2,39**	**0,00**	**2,39**	**2,36**	**0,03**

Durácia obsahuje vplyv derivátov úrokovej sadzby, ako sú vládne dlhopisové futures, inflačné swapy a úrokové swapy. Nominálny fond sa vzťahuje na citlivosť na nominálne výnosy, pričom Skutočný fond sa vzťahuje na citlivosť na inflačné a reálne výnosy.

Hodnotenie úverového rizika

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevok k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	**Index**	**Relatívny**	**Fond**	**Index**	**Relatívny**
AAA/Aaa	0,00	0,00	0,00	0	0	0
AA/Aa	1,08	0,00	1,08	-1	0	-1
A	1,94	0,00	1,94	7	0	7
BBB/Baa	6,70	0,00	6,70	13	0	13
BB/Ba	49,96	52,38	-2,41	497	435	62
B	12,63	11,72	0,91	130	137	-7
CCC a nižšie	14,05	12,28	1,77	244	231	13
Nehodnotené	6,84	23,62	-16,78	318	322	-3
Deriváty úrokovej sadzby	0,00	0,00	0,00	0	0	0
FX / Derivát P & L	0,20	0,00	0,20	0	0	0
Hotovosť	5,45	0,00	5,45	0	0	0
Zaokrúhlenie	1,15	0,00	-	0	0	-1
SPOLU	**100,00**	**100,00**	**-**	**1208**	**1125**	**83**

Expozícia ako percento celkových čistých aktív a prispenie k Metóde Duration Times Spread (DTS). 'FX / Derivát P&L obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe). DTS obsahuje účinok derivátov. Pri rozdelení hodnotení sa použije najhoršie z dvoch najlepších hodnotení od spoločností S&P, Moody's a Fitch (bežne známe ako Baselova metóda).

Profil splatnosti (príspevok k durácii)

	Fond	**Index**	**Relatívny**
0 až jeden rok	0,2	0,0	0,2
1 až 3 roky	0,5	0,5	-0,1
3 až 5 rokov	0,5	0,5	0,0
5 až 10 rokov	0,5	0,5	0,0
10 až 15 rokov	0,1	0,1	0,0
15 až 20 rokov	0,1	0,0	0,1
20 až 25 rokov	0,0	0,0	0,0
25 až 30 rokov	0,5	0,6	-0,1
30 až 40 rokov	0,0	0,0	0,0
40 + rokov	0,0	0,0	0,0
Zaokrúhlenie	-0,0	0,2	-0,1
SPOLU	**2,4**	**2,4**	**0,0**

Obsahuje vplyv derivátov úrokovej sadzby, ako sú vládne dlhopisové futures, inflačné swapy a úrokové swapy.

Menová expozícia

	Pred zaistením	**Po zaistení**	**Index**
USD	98,80	99,24	100,00
IDR	0,03	0,03	0,00
CNY	0,01	0,72	0,00
EUR	0,00	0,00	0,00
JPY	0,00	0,00	0,00
Other	0,00	0,00	0,00
Zaokrúhlenie	1,16	0,01	0,00
SPOLU	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Expozícia ako percento celkových čistých aktív.

Táto tabuľka uvádza menovú expozíciu a hedging investícií do fondu.

Stĺpec „Po zaistení" uvádza menovú expozíciu vzťahujúcu sa na investora.

Regionálna expozícia – sídlo emitenta

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevok k durácii (vrátane derivátov)			Príspevok k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny
Medzinárodné	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Spojené štáty (a ďalšie americké štáty)	0,37	0,00	0,37	0,0	0,0	0,0	104	0	104
Kanada	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Spojené kráľovstvo (a Írsko)	4,44	4,11	0,32	0,1	0,1	0,0	75	66	9
Francúzsko	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Nemecko (a Rak.)	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Benelux	0,01	0,00	0,01	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Škandinávia	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Stredomorie	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Švajčiarsko	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Ostatná Európa	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Japonsko	2,33	0,00	2,33	0,1	0,0	0,1	19	0	19
Austrália a N. Z.	0,36	0,00	0,36	0,0	0,0	0,0	3	0	3
Ázia okrem Japonska a Aus.	85,67	95,89	-10,22	1,9	2,2	-0,3	1006	1058	-52
SNŠ/Východná Európa	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Latinská Amerika	0,02	0,00	0,02	0,0	0,0	0,0	2	0	2
Blízky východ / sev. Afrika	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Subsaharská Afrika	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Iné	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Neklasifikované	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
FX / Derivát P & L	0,20	0,00	0,20	0,2	0,0	0,2	-3	0	-3
Indexové swapy na kreditné zlyhanie	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Hotovosť	5,45	0,00	5,45	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Zaokrúhlenie	1,15	0,00	-	0,1	0,1	-0,0	2	1	1
SPOLU	100,00	100,00	-	2,4	2,4	0,0	1208	1125	83

Držanie cenných papierov ako percento celkových čistých aktív. Príspevok k duration (CTD a Metóde Duration Times Spread (DTS) je vo vhodnej meracej jednotke. CTD a DTS obsahujú účinok derivátov. 'FX / Derivát P&L obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe).

Top 10 dlhodobých expozícií podľa emitenta

	Fond	Index	Relatívny
(PKSTAN) Islamic Republic of Pakistan	5,42	4,36	1,06
(SRILAN) Republic Of Sri Lanka	4,70	4,63	0,07
(STANLN) STANDARD CHAR 6%/VAR PERP RGS	4,44	4,11	0,32
(ICBCAS) ICB CHINA 3.58%/VAR PERP RGS	4,21	4,32	-0,11
(WYNMAC) WYNN MACAU LIM 5.5% 1/26 RGS	3,92	2,90	1,02
(HRINTH) Huarong Finance 2019	3,85	2,76	1,09
(MPEL) Melco Resorts Finance	3,41	2,92	0,49
(MGMCHI) Mgm China Holdings Ltd	2,80	1,46	1,34
(GRNKEN) Greenko Solar Mauritius	2,73	2,53	0,20
(MONGOL) Government of Mongolia	2,36	1,88	0,48

Najlepšie dlhé expozície predstavujú tí emitenti dlhopisov, ktorí odrážajú najvyššie percento celkových čistých aktív fondu. Vplyv úverových derivátov sa pociťuje tam, kde je referenčná entita špecifickým emitentom dlhopisu. Vládne dlhopisové futures a indexové swapy na kreditné zlyhanie sú vylúčené.
Ak sú dlhopisy vydávané rôznymi subjektmi v rámci tej istej podnikovej skupiny/komplexu, agregovaná expozícia nemusí byť v uvedených údajoch zohľadnená.

Najvýznamnejšie nadvážené pozície podľa emitenta

	Fond	Index	Relatívny
(SUMIBK) SUMITOMO MITS 5.464% 01/13/26	1,43	0,00	1,43
(MGMCHI) Mgm China Holdings Ltd	2,80	1,46	1,34
(HRINTH) Huarong Finance 2019	3,85	2,76	1,09
(PKSTAN) Islamic Republic of Pakistan	5,42	4,36	1,06
(LPKRIJ) Theta Capital Pte Ltd	1,03	0,00	1,03
(WYNMAC) WYNN MACAU LIM 5.5% 1/26 RGS	3,92	2,90	1,02
(FOSUNI) Fortune Star Bvi Ltd	2,14	1,12	1,02
(TATAIN) Abja Investment Co	0,97	0,00	0,97
(MONDFI) Mong Duong Fin Hldgs Bv	1,41	0,45	0,96
(WESCHI) West China Cement Ltd	1,20	0,38	0,82

Najvýznamnejšie podvážené pozície podľa emitenta

	Fond	Index	Relatívny
(SMCGL) SMC GLOBAL POWER HLDGS	0,00	1,79	-1,79
(SIASP) SINGAPORE AIRLI 3% 7/20/26 RGS	0,00	1,14	-1,14
(GLPSP) Glp Pte Ltd	0,00	1,07	-1,07
(NWDEVL) Nwd Finance (Bvi) Ltd	2,08	3,09	-1,01
(CINDBK) CITIC BANK IN 0%/VAR PERP RGS	0,00	0,87	-0,87
(GLOPM) GLOBE TELEC 4.2%/VAR PERP RGS	0,00	0,79	-0,79
(VIETNM) Socialist Rep Of Vietnam	0,00	0,75	-0,75
(HEXWIN) CA MAGNUM 5.375% 10/31/26 RGS	0,00	0,73	-0,73
(NANYAN) NANYANG COM 6.5%/VAR PERP RGS	0,00	0,73	-0,73
(JFCPM) Jollibee Worldwide Pte L	0,00	0,72	-0,72

Najvýznamnejšie nadvážené a podvážené pozície predstavujú tí emitenti dlhopisov, ktorí majú najväčšie aktívne pozície v rámci indexov. Vplyv úverových derivátov sa pociťuje tam, kde je referenčná entita špecifickým emitentom dlhopisu. Vládne dlhopisové futures a indexové swapy na kreditné zlyhanie sú vylúčené.

Faktory ESG

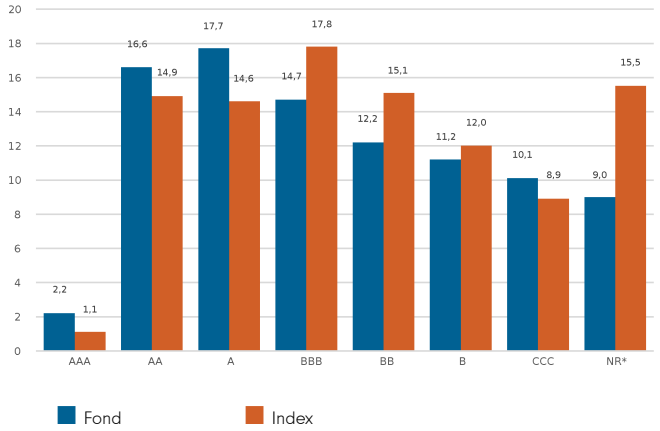
Informačný prehľad je založený na aktuálnom stave portfólia k vyššie uvedenému dátumu. Distribúcia hodnotení ESG sa môže líšiť v čase. Tieto údaje slúžia iba na informačné účely. Ak je klasifikácia fondu SFDR nižšie uvedená ako 6, tento fond nepropaguje charakteristiky v oblasti životného prostredia alebo sociálnej zodpovednosti ani nemá stanovený cieľ udržateľných investícií. Ak je uvedená ako 8, fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky. Ak je uvedená ako 9, fond má udržateľný investičný cieľ. Informácie o produktoch nájdete na adrese www.fidelityinternational.com.

Charakteristiky trvalej udržateľnosti (31.03.2024)

	Fond	Index
Hodnotenie ESG fondu podľa MSCI(AAA-CCC)	**BBB**	**N/R**
Vážená priemerná uhlíková náročnosť (tCo2e/$M tržieb)	**773,8**	**510,6**
Klasifikácia SFDR	**6**	**N/A**

N/A - Neplatné
N/R - Nehodnotené.

Distribúcia hodnotení MSCI % (31.03.2024)



Hodnotenie ESG fondu na základe držby k 30.11.23 s 88,1% bezpečnostným krytím. Údaje o uhlíkovej náročnosti na základe držby k 31.03.24 so 73,3% bezpečnostným krytím.

Slovník

Hodnotenie fondu MSCI ESG : Uvádza hodnotenie fondov v oblasti ESG na základe skóre kvality, ktoré fondu udelila spoločnosť MSCI. Môže mať hodnotenie od AAA, AA (najlepšie), A, BBB, BB (priemer) po B, CCC (zaostáva). Aby bolo možné zaradiť fond do hodnotenia fondu MSCI ESG Fund, musí 65 % jeho hrubej váhy pochádzať z krytých cenných papierov (bez hotovosti), dátum držby fondu musí byť menej ako jeden rok a fond musí disponovať aspoň desiatimi cennými papiermi.
Vážená priemerná uhlíková náročnosť: sa počíta ako súčet každej váhy portfólia vynásobenej Co2e na milión USD príjmov každého podniku. Táto metrika poskytuje prehľad expozície fondu voči spoločnostiam s vysokými emisiami uhlíka a zahŕňa emisie uhlíka v rozsahu 1 a 2. Pre zobrazenie údajov o uhlíku musí byť krytie podkladových cenných papierov vyššie ako 50 %.
Klasifikácia SFDR: Uvádza klasifikáciu udelené jednotlivým fondom v rámci nariadenia EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (SFDR). Cieľom fondov spadajúcich pod článok 9 je dosiahnuť výsledky v oblasti ESG a sú produktmi s cieľmi v oblasti ESG. Fondy spadajúce pod článok 8 sa zameriavajú na podporu vlastností ESG, a to musí byť hlavným zameraním produktu. Fondy spadajúce pod článok 6 (s výnimkami uvedenými v prospekte) zohľadňujú riziká udržateľnosti pri analýze investícií a rozhodovania, ale nepodporujú charakteristiky v oblasti životného prostredia alebo sociálnej zodpovednosti a nemajú za cieľ udržateľné investície.
Distribúcia hodnotení MSCI: Znázorňuje percentuálne rozdelenie hodnotení ESG vo fonde na základe čistej hodnoty aktív podielov bez hotovosti, fondov likvidity, derivátov a ETF.

Vyhlásenie

Zdroj hodnotenia ESG: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Reprodukované s povolením, nie je povolená ďalšia distribúcia. Spoločnosť MSCI ESG Research LLC a jej pobočky (ďalej len „partneri ESG"), získavajú informácie zo zdrojov, ktoré považujú za spoľahlivé, žiadny partner ESG však nezaručuje ani negarantuje pôvodnosť, presnosť ani úplnosť akýchkoľvek údajov uvedených v tomto dokumente. Žiadny z partnerov ESG týmto nepreberá záruku akéhokoľvek druhu, či už vyjadrenú alebo implicitnú, a všetci partneri ESG týmto v súvislosti s údajmi uvedenými v tomto dokumente výslovne odmietajú akékoľvek záruky obchodovateľnosti, resp. vhodnosti na konkrétny účel. Žiadny z partnerov ESG nenesie akúkoľvek zodpovednosť za chyby, resp. omyly v súvislosti s údajmi uvedenými v tomto dokumente. Partneri ESG okrem toho bez obmedzenia vyššie uvedených bodov v žiadnom prípade nenesú akúkoľvek zodpovednosť za prípadné priame, nepriame, osobitné, následné, resp. akékoľvek iné škody či postihy (vrátane ušlého zisku), a to ani v prípade, ak boli na možnosť takejto škody upozornení. Informácie sú platné k dátumu výroby na základe údajov poskytnutých MSCI. Medzi dátumami, kedy sa údaje zachytávajú a vykazujú, môžu existovať časové rozdiely. Ak chcete získať ďalšie aktuálne informácie, môžete navštíviť stránku https://www.msci.com/esg-fund-ratings
Zdroj údajov o uhlíku: Údaje poskytnuté ISS ESG. Všetky práva k informáciám poskytovaným spoločnosťou Institutional Shareholders Services Inc. a jej pridruženými spoločnosťami (ISS) patria ISS a/alebo jej poskytovateľom licencií. ISS týmto nepreberá záruku akéhokoľvek druhu, či už vyjadrenú alebo implicitnú, a nenesie zodpovednosť za žiadne chyby, opomenutia alebo prerušenia v akýchkoľvek údajoch poskytnutých ISS alebo v súvislosti s nimi. Informácie sú platné k dátumu výroby na základe údajov o uhlíku poskytnutých ISS. Medzi dátumami, kedy sa údaje zachytávajú a vykazujú, môžu existovať časové rozdiely.
Klasifikáciu SFDR pridelila spoločnosť Fidelity v súlade s nariadením EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.

Slovník

Volatilita a riziko

Ročná volatilita: miera, nakoľko sa premenlivé výnosy fondu alebo porovnávacieho trhového indexu pohybovali okolo svojho historického priemeru (nazýva sa aj štandardná odchýlka). Dva fondy môžu za to isté obdobie priniesť rovnaké výnosy. Fond, ktorého mesačné výnosy kolísali menej, bude mať nižšiu ročnú volatilitu, čo znamená, že svoje výnosy dosiahol s menším rizikom. Výpočet je štandardná odchýlka 36 mesačných výnosov vyjadrená ako číslo za rok. Volatility fondov a indexov sa počítajú nezávisle od seba.

Relatívna volatilita: pomer vypočítaný porovnaním ročnej volatility fondu a ročnej volatility porovnávacieho trhového indexu. Hodnota väčšia ako 1 signalizuje, že fond je volatilnejší ako index. Hodnota menšia ako 1 signalizuje, že fond je menej volatilný ako index. Relatívna volatilita 1,2 znamená, že fond je o 20 % volatilnejší ako index, a hodnota 0,8 by znamenala, že fond je o 20 % menej volatilný ako index.

Sharpeov pomer: miera výnosnosti fondu upravená o riziko v porovnaní s výnosom bezrizikovej investície. Tento pomer umožňuje investorovi posúdiť, či fond generuje primerané výnosy vzhľadom na svoju úroveň rizika. Čím je pomer vyšší, tým je výnosnosť upravená o riziko lepšia. Ak je pomer záporný, výnosnosť fondu je nižšia ako bezriziková miera. Tento pomer sa vypočíta ako rozdiel výnosnosti fondu a výnosnosti bezrizikového nástroja (hotovosti) v príslušnej mene a následným vydelením výsledku volatilitou fondu. Počíta sa pomocou ročných čísiel.

Ročná alfa: rozdiel medzi očakávaným výnosom fondu (na základe ukazovateľa beta) a jeho skutočnou výnosnosťou. Fond s kladným ukazovateľom alfa vygeneroval vyšší výnos, než by sa očakávalo vzhľadom na jeho ukazovateľ beta.

Beta: miera citlivosti fondu na pohyby trhu (vyjadrené trhovými indexmi). Beta trhu je podľa definície 1,00. Hodnota ukazovateľa beta 1,10 znamená, že od fondu sa dá očakávať o 10 % vyšší výnos ako index v čase rastu trhu a o 10 % nižší výnos v čase poklesu trhu, za predpokladu, že všetky ostatné faktory zostanú bez zmeny. Naopak, hodnota beta 0,85 znamená, že od fondu sa dá očakávať o 15 % nižší výnos ako index v čase rastu trhu a o 15 % vyšší výnos v čase poklesu trhu.

Ročná odchýlka od indexu: miera vyjadrujúca, ako tesne fond sleduje index, s ktorým sa porovnáva. Je to štandardná odchýlka dosiahnutých výnosov fondu. Čím vyššia odchýlka oproti indexu, tým vyššia variabilita výnosov fondu okolo trhového indexu.

Informačný pomer: miera efektívnosti fondu pri dosahovaní výnosu vzhľadom na úroveň rizika. Informačný pomer 0,5 znamená, že fond dosiahol anualizovaný výnos ekvivalentný polovici hodnoty odchýlky od indexu. Tento pomer sa vypočíta ako podiel anualizovaného dosiahnutého výnosu a odchýlky od indexu.

R-kvadrát (R^2): miera vyjadrujúca stupeň, ktorým môže byť výnos fondu vysvetlený výnosmi porovnávacieho trhového indexu. Hodnota 1 znamená, že fond a index sú vo skvelom súlade. Hodnota 0,5 znamená, že len 50 % výnosov fondu sa dá vysvetliť indexom. Ak má R2 hodnotu 0,5 alebo nižšiu, hodnota beta fondu (a teda ani hodnota alfa) nie je spoľahlivá miera (z dôvodu slabého vzájomného vzťahu medzi fondom a indexom).

Priebežné poplatky
Údaj o priebežných poplatkoch predstavuje poplatky odvedené z fondu počas roka. Počíta sa na konci finančného roka fondu a môže sa medziročne líšiť. Pri triedach fondov s pevnými priebežnými poplatkami sa ale medziročne nemusí líšiť. Pri nových triedach fondov alebo triedach, ktoré podliehajú opatreniam s názvom „Corporate Action" (napr. úprava ročného poplatku za správu), bude výška poplatkov za správu určená odhadom, až kým nebudú splnené kritériá pre zverejnenie skutočnej výšky priebežných poplatkov.
Údaj o priebežných poplatkoch zahŕňa poplatky za vedenie, poplatky za správu, poplatky depozitárovi a transakčné poplatky, náklady na správy akcionárom, regulačné registračné poplatky, tantiémy (podľa vhodnosti) a bankové poplatky.
Neobsahuje: poplatok za výnosnosť (podľa vhodnosti), transakčné náklady portfólia (s výnimkou prípadov, keď je vstupný/výstupný poplatok uhradený zo strany fondu pri kúpe alebo predaji jednotiek v inom podniku kolektívneho investovania).
Podrobnejšie informácie o poplatkoch (vrátane podrobnejších údajov o konci finančného roka) nájdete v najnovšom prospekte v časti o poplatkoch.

Nezávislé hodnotenie

Prieskumná klasifikácia fondu Capital IQ spoločnosťou S&P: Proces klasifikácie zahŕňa analýzu minulého výkonu a rozhovor s manažérom pre investície na získanie hlbokého pohľadu na spôsob riadenia fondu. Platinové hodnotenie znamená, že podľa názoru S&P fond preukazuje najvyššie štandardy kvality vo svojom sektore. Zlaté hodnotenie uvádza, že fond preukazuje veľmi vysoké štandardy. Strieborné hodnotenie je udeľované za vysoké štandardy. Bronzové hodnotenie je pridelené fondom, ktoré prešli zmenou manažmentu, kde nový manažér alebo tím ešte len majú vybudovať 12-mesačnú skúsenosť s príslušným fondom.

Primárna trieda akcií: je identifikovaná spoločnosťou Morningstar, keď sa v analýze vyžaduje iba jedna trieda akcií na fond, aby mohol byť zaradený do porovnateľnej skupiny. Je to trieda akcií, ktorú spoločnosť Morningstar odporúča ako najvhodnejší ukazovateľ pre relevantný trh a kombináciu kategórie/GIF. Vo väčšine prípadov bude vybraná verzia najvhodnejšia na predaj (na základe skutočných nákladov na správu, dátumu vzniku, stavu distribúcie, meny a iných faktorov), okrem prípadov, keď je trieda akcií menej zameraná na maloobchod a má oveľa dlhší záznam výkonu. Líši sa to od dátového bodu najstaršej triedy akcií, ktorá sa nachádza na úrovni dostupnej na predaj a nie všetky trhy budú mať v tomto regióne najstaršiu triedu akcií dostupnú na predaj. Primárna trieda akcií je tiež založená na kategórii, takže každá kombinácia dostupných na predaj/kategórií bude mať svoju vlastnú primárnu triedu akcií.

Slovník

Charakteristika portfólia

Výnos z distribúcie (%)
Výnos z distribúcie odráža čiastky, ktoré možno očakávať počas nasledujúcich dvanástich mesiacov ako percentuálnu hodnotu ceny jednotky fondu na trhu k zobrazenému dátumu a je založený na výpise portfólia v daný deň. Zahŕňa prebiehajúce prípisy fondu, no nezahŕňa predbežný prípis a investori môžu mať povinnosť distribúcie zdanit'.

Efektívna durácia
Durácia je miera citlivosti hodnoty fondu na zmeny úrokových sadzieb.
Efektívna durácia je výpočet durácie pre dlhopisy s vloženými opciami (akými sú kúpna alebo predajná opcia). Zohľadňuje sa pri nej skutočnosť, že očakávané hotovostné toky budú so zmenou úrokových sadzieb kolísať a budú ovplyvňovať cenu dlhopisu.
Efektívna durácia fondu sa počíta ako vážený súčet efektívnej durácie každého nástroja, kde váhy jednotlivých nástrojov sú stanovené podľa ich trhovej hodnoty. Vplyv derivátov, akými sú napríklad dlhopisové futures a úrokové swapy, sú vo výpočte zahrnuté.

Priebežný výnos (%)
Popisuje príjem, ktorý investori dostanú zo svojho portfólia ako percentuálny podiel trhovej hodnoty cenných papierov, zahŕňajúci účinok derivátov. Investori by ho nemali považovať za ukazovateľ budúcich výnosov fondu (alebo dividendy). Dlhopisy s vysokou pravdepodobnosťou nesplatenia vo výpočte nie sú zahrnuté. Priebežný výnos neodráža celkový výnos počas trvania dlhopisu a nezohľadňuje reinvestičné riziko (neistota v súvislosti so sadzbou, pri ktorej je možné budúce hotovostné toky znovu investovať) alebo skutočnosť, že dlhopisy sú bežne splatné na úrovni ich nominálnej hodnoty, a to môže byť dôležitou zložkou dlhopisového výnosu. V priebežnom výnose nie je obsiahnutý vplyv poplatkov.

Výnos do splatnosti (%)
Výnos do splatnosti (tiež nazývaný výnos z umorenia) je súčet všetkých očakávaných výnosov na každom individuálnom dlhopise v rámci portfólia vyjadrený ako ročná sadzba založená na trhovej hodnote k zobrazenému dátumu, kupónovej sadzbe a čase splatnosti každého dlhopisu. Je založený na výpise portfólia v daný dátum. Výnos z umorenia je bez prípisov fondu a bez dane.

Priemerná splatnosť (rokov)
Vážený priemer splatnosti dlhopisov držaných v portfóliu, kde váhy jednotlivých dlhopisov sú stanovené podľa ich trhovej hodnoty. Dlhopisy so stálym výnosom majú splatnosť priradenú k 31. decembru 2049. Deriváty vo výpočte nie sú zahrnuté.

Priemerný kupón (%)
Kupón je úroková sadzba uvedená na dlhopise pri jeho vydaní. Priemerný kupón je vážený priemer kupónu dlhopisov držaných v portfóliu. Deriváty vo výpočte nie sú zahrnuté.

Spreadová durácia
Citlivosť ceny dlhopisu na zmenu opčne upraveného spreadu.

Opčne upravený spread (bázické body)
Opčne upravený spread (OAS) meria výnosový spread, ktorý nie je možné priamo priradiť k vlastnostiam dlhopisu. OAS je merným nástrojom na posúdenie cenových rozdielov medzi podobnými dlhopismi s rôznymi vloženými opciami. Väčší OAS naznačuje vyšší výnos pri väčších rizikách.

Metóda Duration Times Spread (DTS)
DTS je miera citlivosti úverového rizika, pri ktorej sa využíva kreditné rozpätie a durácia kreditného rozpätia na základe súčasných trhových hodnôt. Je nadradená spreadovej durácii a existuje ako samostatná miera úverového rizika pretože zohľadňuje, že cenné papiere s vyšším rozpätím podliehajú väčším zmenám spreadov. DTS portfólia je hodnota váženého súčtu DTS jednotlivých nástrojov.

Počet držieb
Počet dlhopisov a derivátov držaných vo fonde. Keď fond investuje do iného fondu, počíta sa to ako jedna držba. FX (devízové) forwardy nie sú zahrnuté. Sú to zmluvy o forwarde, pri ktorých je možné menu kupovať alebo predávať za dohodnutú cenu v neskorší dátum.

Počet názvov
Celkový počet jednotlivých emitentov, ktorých dlhopisy sú držané vo fonde. Keďže vo fonde bude často viac ako jeden dlhopis od jedného emitenta, toto číslo je vo všeobecnosti nižšie ako počet držaní.

Priemerné hodnotenie úverového rizika
Ide o vážený priemer všetkých hodnotení úverového rizika dlhopisov vo fonde vyjadrený štandardným písmenovým systémom používaným v tomto odvetví (t.j. AAA, BBB). Toto hodnotenie zohľadňuje všetky investície do fondu, vrátane derivátov. Toto opatrenie udáva celkovú predstavu o tom, ako sú dlhopisy Fondu riskantné: čím nižšie je priemerné hodnotenie úverového rizika, tým riskantnejší je fond.
Pri lineárnom váženom priemere je váha, ktorá je priradená každej emisii, rovná váhe jej trhovej hodnoty. Pri exponenciálnom váženom priemere váha rastie úmerne s nižšou úverovou kvalitou. V oboch výpočtoch konečná hodnota predstavuje ekvivalentné hodnotenie (rating) indexu S&P, ktorý sa najviac približuje vypočítanému priemeru.

Primárna trieda akcií: je identifikovaná spoločnosťou Morningstar, keď sa v analýze vyžaduje iba jedna trieda akcií na fond, aby mohol byť zaradený do porovnateľnej skupiny. Je to trieda akcií, ktorú spoločnosť Morningstar odporúča ako najvhodnejší ukazovateľ pre relevantný trh a kombináciu kategórie/GIF. Vo väčšine prípadov bude vybraná verzia najvhodnejšia na predaj (na základe skutočných nákladov na správu, dátumu vzniku, stavu distribúcie, meny a iných faktorov), okrem prípadov, keď je trieda akcií menej zameraná na maloobchod a má oveľa dlhší záznam výkonu. Líši sa to od dátového bodu najstaršej triedy akcií, ktorá sa nachádza na úrovni dostupnej na predaj a nie všetky trhy budú mať v tomto regióne najstaršiu triedu akcií dostupnú na predaj. Primárna trieda akcií je tiež založená na kategórii, takže každá kombinácia dostupných na predaj/kategórií bude mať svoju vlastnú primárnu triedu akcií.

Vážená priemerná životnosť: Vážená priemerná životnosť (WAL) je priemerná doba, počas ktorej zostáva nesplatené každé euro nesplatenej istiny úveru, hypotéky alebo amortizovaného dlhopisu.

Diskontná marža: Diskontná marža (DM) je priemerný očakávaný výnos získaný navyše k podkladovému indexu alebo referenčnej sadzbe cenného papiera s pohyblivou úrokovou sadzbou.

Miera obratu portfólia (PTR, ďalej len anglická skratka) a náklady na obrat portfólia (PTC, ďalej len anglická skratka), kde je uvedené: SRDII nedefinuje metodiku týchto hodnôt. Naša metodika je nasledovná: **PTR** = (nákup cenných papierov + predaj cenných papierov) mínus (upisovanie podielov + vyplatenie podielov), vydelené priemernou hodnotou fondu za predchádzajúcich 12 mesiacov krát 100. Všetky obchody fondu vo fondoch Fidelity Institutional Liquidity Funds sú vylúčené z výpočtu PTR. **PTC** = PTR (horná hranica 100 %) x transakčné náklady, kde sa transakčné náklady vypočítajú ako zverejnené náklady na portfóliové transakcie MiFID ex post (t. j. za predchádzajúcich 12 mesiacov) mínus implicitné náklady.

Dôležité informácie

Toto je marketingový oznam. Tieto informácie je zakázané reprodukovať alebo rozširovať bez predchádzajúceho súhlasu.

Spoločnosť Fidelity poskytuje výhradne informácie o produktoch a službách a neposkytuje investičné poradenstvo za daných okolností s výnimkou uvedenia náležitým spôsobom autorizovanou firmou vo formálnej komunikácii s klientom.

Spoločnosť Fidelity International označuje skupinu spoločností, ktoré tvoria globálnu organizáciu investičnej správy, ktorá poskytuje informácie o produktoch a službách vo vyhradených jurisdikciách mimo Severnej Ameriky. Tento oznam nie je určený pre osoby v Spojených štátoch a osoby v Spojených štátoch nesmú konať na jeho základe. Je určený len pre osoby so sídlom v jurisdikciách, v ktorých je povolená distribúcia príslušných fondov alebo v ktorých takéto povolenie nie je potrebné.
Ak to nie je uvedené inak, všetky produkty poskytuje spoločnosť Fidelity International a všetky uvedené názory patria spoločnosti Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, logo spoločnosti Fidelity International a symbol F sú registrované ochranné známky spoločnosti FIL Limited. Aktíva a zdroje FIL Limited ku dňu 28. 02. 2023 – údaje neprešli auditom. Medzi výskumných odborníkov patria analytici aj spolupracovníci. Uvedené údaje o výkonnosti nezohľadňujú počiatočný poplatok fondu. Ak sa z investície odpočíta počiatočný poplatok 5,25 %, zodpovedá to zníženiu miery rastu o 6 % ročne počas 5 rokov na 4,9 %. Toto je najvyšší možný počiatočný poplatok. Ak platíte menší počiatočný poplatok ako 5,25 %, vplyv na celkovú výnosnosť bude nižší.

Fidelity Funds (ďalej len „FF") je otvorená investičná spoločnosť (UCITS) so sídlom v Luxembursku s rôznymi triedami akcií. Spoločnosť FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. si vyhradzuje právo ukončiť dohody týkajúce sa marketingu podfondu a/alebo jeho podielov v súlade s článkom 93a smernice 2009/65/ES a článkom 32a smernice 2011/61/EU. Predchádzajúce upozornenie na toto ukončenie na uskutoční v Luxemburgu.
Ročné miery rastu, celkové výnosy, mediánová výkonnosť odvetvia a kategórie Morningstar - zdroj údajov - © 2024 Morningstar, Inc. Všetky práva vyhradené. Informácie obsiahnuté v tomto dokumente: (1) sú vlastníctvom spoločnosti Morningstar a/alebo jej poskytovateľov obsahu; (2) nesmú byť kopírované ani distribuované; a (3) ich presnosť, úplnosť alebo aktuálnosť nie je garantovaná. Spoločnosť Morningstar ani jej poskytovatelia obsahu nezodpovedajú za akékoľvek škody alebo straty spôsobené akýmkoľvek použitím týchto informácií.

Táto trieda akcií sa registruje a distribuuje na nasledujúcich miestach: Bahrajn, Belgicko, Dánsko, Francúzsko, Fínsko, Holandsko, Island, Katar, Lichtenštajnsko, Luxembursko, Malta, Maďarsko, Nemecko, Nórsko, Omán, Peru, Portugalsko, Poľsko, Rakúsko, Slovensko, Spojené arabské emiráty, Spojené kráľovstvo, Taliansko, Česká republika, Čile, Španielsko, Švajčiarsko, Švédsko.

Odporúčame, aby ste všetky investičné rozhodnutia vykonávali po získaní podrobných informácií na základe aktuálneho prospektu a dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KID), ktoré sú spolu s aktuálnymi výročnými a polročnými správami k dispozícii bezplatne na našej adrese https://www.fidelityinternational.com, od našich distribútorov, od vášho finančného poradcu a v našom Európskom centre služieb v Luxemburgu, FIL (Luxemburg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembursko. Vydala spoločnosť FIL (Luxemburg) S.A., ktorá je pod dohľadom komisie CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier), od ktorej aj dostala povolenie. Investori alebo potenciálni investori môžu získať informácie o svojich príslušných právach týkajúcich sa sťažností a súdnych sporov v slovenčine na miestnej webovej stránke spoločnosti Fidelity na adrese https://www.fidelityinternational.com (Products & services) po výbere krajiny pobytu. Všetka dokumentácia a informácie budú v miestnom alebo akceptovanom európskom jazyku vybranej krajiny.

Dokumentáciu možno získať aj od týchto platiacich zástupcov/distribútorov: **Rakúsko** - UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Viedeň., **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., **Lichtenštajnsko** - VP Bank AG, Äulestrasse 6, 9490 Vaduz., **Slovensko** - UniCredit Bank Slovakia, a.s., Šancová 1/A 81333, Slovensko., **Švajčiarsko** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Čile : Emitent ani cenné papiere neboli registrované na úrade Superintendencia de Valores y Seguros podľa zákona č. 18 045, Ley de Mercado de Valores a súvisiacich predpisov. Tento dokument nepredstavuje ponuku ani výzvu na upísanie alebo nákup cenných papierov v Čilskej republike iným ako individuálne identifikovaným kupujúcim na základe súkromnej ponuky v zmysle článku 4 zákona Ley de Mercado de Valores (ponuka, ktorá nie je určená širokej verejnosti ani určitému sektoru alebo osobitnej skupine verejnosti).

Francúzsko : Vydala spoločnosť FIL Gestion, správcovská spoločnosť portfólia, ktorú schválil úrad AMF pod číslom GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paríž.

Nemecko : V prípade nemeckých veľkoobchodných klientov vydala spoločnosť FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. V prípade nemeckých inštitucionálnych klientov vydala spoločnosť FIL (Luxemburg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembursko. V prípade nemeckých dôchodkových klientov vydala spoločnosť FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Malta : Fondy spoločnosti Fidelity sú na Malte podporované spoločnosťou Growth Investments Ltd v zmysle smernice EÚ o PKIPCP a právnych oznámení 207 a 309 z roku 2004. Fondy sú regulované v Luxembursku komisiou Commission de Surveillance du Secteur Financier. Vydala spoločnosť FIL (Luxemburg) S.A.

Holandsko : Fond je oprávnený ponúkať účastnícke práva v Holandsku podľa článku 2:66 (3) a článkov 2:71 a 2:72 zákona o finančnom dohľade.

Poľsko : Tento materiál nepredstavuje odporúčanie v zmysle nariadenia poľského ministra financií o informáciách predstavujúcich odporúčania týkajúce sa finančných nástrojov alebo ich emitentov z 19. októbra 2005. Žiadne vyhlásenia alebo stanoviská uvedené v tomto dokumente nie sú právne záväzné pre spoločnosť Fidelity ani pre príjemcu a nepredstavujú ponuku v zmysle poľského občianskeho zákonníka z 23. apríla 1964.

Portugalsko : Fondy spoločnosti Fidelity sú registrované v CMVM a právne dokumenty je možné získať od lokálne autorizovaných distribútorov.

Španielsko : Fidelity Funds a Fidelity Active Strategy (FAST) sú otvorené schémy kolektívneho investovania registrované v Luxembursku. Vyplácajúcim a depozitárnym orgánom je FIL (Luxembourg) S.A. a Brown Brothers Harriman (Luxembursko) S.C.A. Fidelity Funds a FAST sú registrované na marketingové účely v Španielsku v registri zahraničných podnikov kolektívneho investovania CNMV pod registračnými číslami 124 a 649, kde je možné získať podrobné informácie o miestnych distribútoroch.

Švajčiarsko : Spoločnosť Fidelity poskytuje finančné služby nákupu a/alebo predaja finančných nástrojov v zmysle zákona o finančných službách (ďalej len „FinSA"). Od spoločnosti Fidelity sa nevyžaduje, aby posudzovala vhodnosť a primeranosť v rámci FinSA. Vydala spoločnosť FIL Investment Switzerland AG.

CSO3463/na Slovak 42286 T101a