FIDELITY FUNDS

Strategic Bond Fund A-ACC-Euro (hedged)

31.03.25 Měsíční informační list

Marketingová komunikace

Strategie, cíl a investiční politika

Strategie: Fond investuje do řady globálních dluhových nástrojů, které zahrnují například vládní dluh, dluhopisy vázané na inflaci, korporátní dluhopisy investičního stupně a korporátní dluhopisy s vysokým výnosem, jakož i dluh rozvíjejících se trhů. Jeho cílem je dosáhnout celkového výnosu s ohledem na riziko v průběhu tržního cyklu. Výnosy jsou převážně řízeny aktivním přidělením aktiv, výběrem úvěrů a nezávislými úrokovými a úvěrovými strategiemi. Fond se zaměří na cenné papíry, které mají udržitelné vlastnosti a/nebo zlepšující se trajektorii ESG. Za udržitelné vlastnosti se považují mj. efektivní řízení a účinnější řešení environmentálních a sociálních otázek. Manažeři portfolia mohou k vyhodnocení udržitelných vlastností používat údaje poskytnuté interními výzkumnými týmy, doplněné externími poskytovateli skóre ESG.
Cíl: Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.
Investiční zásady: Fond investuje minimálně 70 % aktiv do dluhopisů, mezi které mohou patřit vládní dluhopisy, inflační dluhopisy, korporátní dluhopisy s ratingem nad a pod investičním stupněm a ziskové tržní nástroje. Tyto investice mohou směrovat kamkoli na světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv: Kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): Méně než 30 % (v součtu). Hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy (CoCo): Méně než 30 %, přičemž konvertibilní podmíněné dluhopisy musí činit méně než 20 %. Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % aktiv.

Fakta o fondu a akciové třídě

Datum spuštění fondu:	08.03.11
Manažer fondu:	Mike Riddell, Ravin Seeneevassen, Tim Foster
Jmenovaný do fondu:	01.12.24, 01.02.25, 31.08.16
Roky ve Fidelity:	1, <1, 22
Velikost fondu:	€ 396m
Referenční měna fondu:	Americký dolar (USD)
Domicil fondu:	Lucembursko
Právní struktura fondu:	SICAV
Správcovská společnost:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka:	Ne
Datum spuštění třídy akcií:	08.03.11
Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií:	11
Třída akcií ISIN:	LU0594300682
Třída akcií SEDOL:	B3T4CB8
Třída akcií WKN:	A1JABY
Bloomberg:	FFGSAAE LX
Uzavření obchodování:	15:00 britského času (obvykle 16:00 středoevropského času)
Typ distribuce:	Akumulační
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok:	1,43% (30.04.24)
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnují roční manažerské poplatky:	1,00%
Tržní index od 02.10.17:	ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to EUR
Doporučená doba držení:	3,0 Roky

K dispozici mohou být i jiné třídy akcií. Podrobnější informace naleznete v prospektu.

Ukazatel rizik

Nižší riziko — Vyšší riziko

1	2	**3**	4	5	6	7

Úplné informace o rizicích naleznete v KID dokumentu.

Výkonnost

Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí návratnost. Používá se měnové zajištění, které výrazně snižuje riziko ztráty z důvodu nepříznivých kurzových pohybů u investic v jiné měně, než je měna fondu. Tržní index slouží pouze pro srovnávací účely, pokud není výslovně uveden v Zásadách pro cíle a investice. Tentýž index se používá i v pozičních tabulkách tohoto informačního přehledu. Výkonnost indexu uvedená v grafech níže před datem účinnosti stávajícího indexu (viz část Fakta o fondu a třídě akcií) se vztahuje k předchozím použitým indexům. Další podrobnosti o těchto indexech najdete ve výročních zprávách a účetních závěrkách.

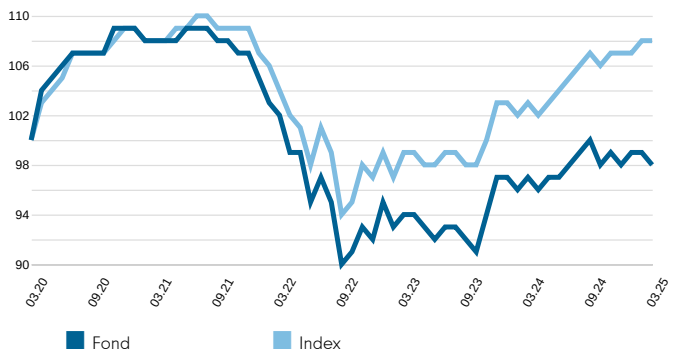
Výkonnost pro kalendářní roky v EUR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fond	-2,5	2,5	2,2	-4,7	6,8	5,4	-1,8	-13,9	5,4	0,8
Index	0,7	2,4	-0,4	-2,1	5,6	3,8	-0,2	-11,0	6,3	3,5

Výkonnost pro období 12 měsíců v EUR (%)

bře.	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
bře.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fond	-1,8	1,2	0,0	0,4	-0,7	7,7	-5,0	-8,5	3,9	1,2
Index	1,8	-0,5	-1,5	1,6	-2,1	7,9	-3,6	-5,3	4,8	4,4

Kumulativní výkonnost v EUR (změna základu na 100)



Výkonnost je zobrazena za posledních pět let (nebo od spuštění u fondů spuštěných v tomto období).
Zdrojem dat o výkonnosti fondu, volatilitě a rizikových opatřeních je společnost Fidelity. Výkonnost je udávána bez počátečního poplatku. Základ: nav-nav s reinvestovaným příjmem v EUR, po odečtení poplatků. Tržní indexy pocházejí z RIMES a další data pocházejí od poskytovatelů třetích stran, jako je Morningstar. Podporovaná investice se týká nabytí jednotek nebo akcií ve fondu, nikoli v podkladovém aktivu vlastněném fondem.

Důležité informace

Hodnota vaší investice může klesnout stejně jako vzrůst a nakonec můžete získat méně, než jste původně investovali. Investiční zásady tohoto fondu vyjadřují, že může být investováno více než 35 % podílu do státních a veřejných cenných papírů. Tyto mohou být emitovány nebo garantovány příslušnými zeměmi a vládami. Kompletní seznam naleznete v prospektu fondu. 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). Tento fond využívá k investičním účelům finanční deriváty, což může znamenat vystavení vyššímu riziku a investoři mohou zaznamenat nadprůměrné výkyvy cen. 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. Investiční zásady tohoto fondu umožňují investovat více než 35 % do převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných či zaručených státem EHP, některými jeho místními orgány, třetí zemí nebo veřejnou mezinárodní organizací, jejímž členem je alespoň jeden stát EHP. Fond podporuje environmentální anebo sociální charakteristiky. Zaměření investičního manažera na cenné papíry emitentů, které vykazují charakteristiky udržitelnosti, může nepříznivě ovlivnit investiční výkonnost fondu v porovnání s podobnými fondy bez tohoto zaměření. Udržitelné charakteristiky cenných papírů se mohou v průběhu času měnit.Udržitelné charakteristiky cenných papírů se mohou v průběhu času měnit. 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.

FIDELITY FUNDS

Strategic Bond Fund A-ACC-Euro (hedged)

31.03.25 Měsíční informační list

Výkonnost k 31.03.25 v EUR (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 08.03.11*
Kumulativní růst fondu	-0,9	0,4	0,4	1,2	-3,8	-1,5	10,0
Kumulativní růst indexu	-0,3	1,1	1,1	4,4	3,6	7,8	31,3
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	1,2	-1,3	-0,3	0,7
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	4,4	1,2	1,5	2,0

* Datum zahájení výkonnosti.

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	6,59	**Anualizovaná alfa**	-2,61
Relativní volatilita	1,21	**Beta**	1,20
Sharpeho poměr: fond	-0,57	**Anualizovaná chyba sledování (v %)**	1,53
Sharpeho poměr: index	-0,24	**Informační poměr**	-1,60
R^2	0,97		

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.

Charakteristiky portfolia

	Fond	Index	Relativní
Výnos z rozdělení (%)	2,8	-	-
Efektivní trvání	5,5	3,9	1,6
Průběžný výnos (%)	5,8	3,7	2,1
Durace spreadu	2,2	2,9	-0,7
Spread dluhopisů metodou Duration Times Spread (DTS)	370	421	-51
Počet držeb	94	-	-
Počet názvů	47	-	-
Spread dluhopisů s opcí (bazické body)	90,7	111,8	-21,0
Výnos do splatnosti (%)	7,1	4,4	2,7
Průměrný úvěrový rating (exponenciální)	BBB+	BBB-	n / a
Průměrný úvěrový rating (lineární)	AA-	A-	n / a
Průměrná splatnost (roky)	7,9	6,1	1,8
Průměrný kupon (%)	3,7	4,0	-0,4

Alokace aktiv (kromě derivátů) (% TNA)

	Fond
Ministerstvo financí	72,98
Propojený s indexem	6,44
Invest. st. – suveréni, nadnár. orgán a úřady	9,82
Investiční stupeň – finance	0,90
Investiční stupeň – ne finance	1,97
Investiční stupeň – ABS	1,12
Investiční stupeň – rozvíjející se trhy	0,00
Vysoký výnos	4,91
Indexové kreditní defaultní swapy	0,00
Jiné	0,20
Deriváty s úrokovou sazbou	0,00
FX/deriváty ZaZ	-1,19
Hotovost	2,66
Nastavení zaokrouhlování	0,19
CELKEM	**100,00**

Určení pozice sektoru (kromě derivátů) (% TNA)

	Fond
Ministerstvo financí	81,42
Kvazi / suverénní vládci / nadnárodní orgány / úřad	11,23
Agenturní hypoteční zástavní listy	0,00
Banky a makléři	0,41
Pojištění	0,48
Majetek	0,03
Ostatní finance	0,41
Základní odvětví	0,00
Kapitálové zboží	0,28
Spotřební cyklické	0,49
Spotřební necyklické	1,68
Energie	0,52
Přeprava	0,00
Technologie	0,06
Komunikace	0,00
Průmysl ostatní	0,00
Obecně prospěšná společnost	0,00
Krytý	0,00
Neagenturní	0,78
ABS/MBS	0,54
Neklasifikovaný	0,00
Indexové kreditní defaultní swapy	0,00
Deriváty s úrokovou sazbou	0,00
FX/deriváty ZaZ	-1,19
Hotovost	2,66
Nastavení zaokrouhlování	0,20
CELKEM	**100,00**

„Zisk a ztráta z měnových konverzí / derivátů" zahrnuje zajištěné zůstatky, jejichž protistrany vycházejí z derivátů používaných ve fondu (to může vést k zápornému zůstatku). „Indexově propojený" zahrnuje nevládní dluhopisy vázané na index.

FIDELITY FUNDS

Strategic Bond Fund A-ACC-Euro (hedged)

31.03.25 Měsíční informační list

Expozice vůči regionu - sídlu emitenta (% TNA)

	Fond
Multinacionální	0,00
Spojené státy (a další amer. státy)	24,75
Kanada	0,00
Velká Británie (a Irsko)	30,81
Francie	0,98
Německo (a Rakousko)	21,15
Benelux	0,14
Skandinávie	0,22
Středozemí	0,21
Švýcarsko	0,00
další státy Evropy	0,00
Japonsko	0,00
Austrálie a Nový Zéland	4,44
Asie mimo Japonsko a Austrálii	2,77
SNS / východní Evropa	0,74
Latinská Amerika	10,75
Blízký východ / severní Afrika	0,71
Subsaharská Afrika	0,68
Jiné	0,00
Neklasifikovaný	0,00
FX/deriváty ZaZ	-1,19
Indexové kreditní defaultní swapy	0,00
Hotovost	2,66
Nastavení zaokrouhlování	0,18
CELKEM	**100,00**

10 nejlepších dlouhých expozic podle emitenta (% TNA)

	Fond
(UKT) UNITED KINGDOM GILT	29,25
(T) US TREASURY N/B	13,00
(B) TREASURY BILL	9,01
(KFW) KFW	7,95
(DBRI) DEUTSCHLAND I/L BOND	6,44
(DBR) BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,32
(ACGB) AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,44
(MBONO) MEX BONOS DESARR FIX RT	2,93
(COLTES) TITULOS DE TESORERIA	2,79
(INDOGB) INDONESIA GOVERNMENT	2,43

Přehled durace (podle měny)

	Fond		
	Nominální	**Skutečný**	**CELKEM**
GBP	1,88	0,00	1,88
EUR	1,26	0,52	1,78
USD	1,29	0,00	1,29
AUD	0,73	0,00	0,73
NOK	0,51	0,00	0,51
Jiné	-0,68	0,00	-0,68
CELKEM	**4,99**	**0,52**	**5,51**

Úvěrový rating (kromě derivátů) (% TNA)

	Fond
AAA/Aaa	27,75
AA/Aa	50,03
A	3,10
BBB/Baa	12,35
BB/Ba	3,22
B	1,18
CCC a nižší	0,51
Nehodnoceno	0,20
Deriváty s úrokovou sazbou	0,00
FX/deriváty ZaZ	-1,19
Hotovost	2,66
Nastavení zaokrouhlování	0,19
CELKEM	**100,00**

Expozice finančního sektoru na základě kapitálové struktury (kromě derivátů) (% TNA)

	Fond
Státem garantované	0,00
Krytý	0,00
Prioritní	0,60
2. úroveň	0,00
Konvertibilní, 2. úroveň	0,00
Tier 1	0,41
Další úroveň 1	0,00
Smíšené pojištění pro společnosti	0,00
Jiné	0,29
CELKEM	**1,30**

„Zisk a ztráta z měnových konverzí / derivátů" zahrnuje zajištěné zůstatky, jejichž protistrany vycházejí z derivátů používaných ve fondu (to může vést k zápornému zůstatku). „Indexově propojený" zahrnuje nevládní dluhopisy vázané na index.

Faktory ESG

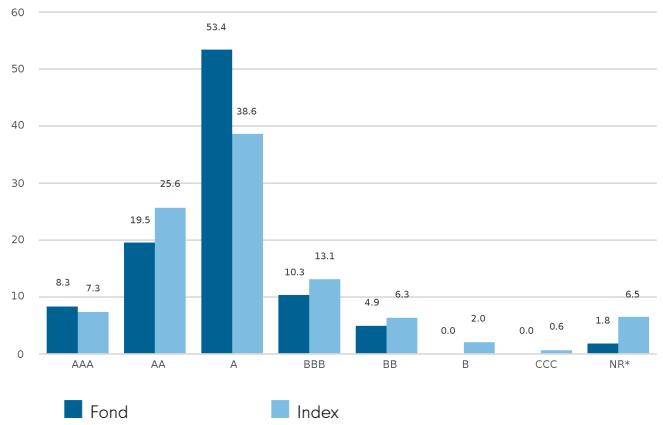
Tento informační přehled je založen na aktuálním stavu portfolia k výše uvedenému datu. Distribuce hodnocení ESG se může v průběhu času lišit. Správce portfolia může v rámci investičních rozhodnutí použít ESG hodnocení MSCI nebo Fidelity ESG. Informace o konkrétních produktech lze nalézt na místních webových stránkách společnosti Fidelity, na které se dostanete prostřednictvím následujícího odkazu https://www.fidelityinternational.com (Produkty a služby) výběrem země vašeho bydliště.
Znázornění těchto údajů (včetně distribuce hodnocení MSCI ESG) slouží pouze pro informační účely.

Charakteristiky udržitelnosti (31.03.2025)

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

N/A – Nelze použít
N/R – Nehodnoceno.

Distribuce hodnocení ESG MSCI % (31.03.2025)



Hodnocení fondu ESG je založeno na držbě k 31.01.25 s bezpečnostním krytím 94,2%. Údaje o uhlíkové intenzitě na základě držby k 31.03.25 s bezpečnostním krytím 3,7%.

Glosář

Hodnocení ESG fondu dle MSCI: To ukazuje hodnocení ESG fondu 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 váhy každého portfolia vynásobený Co2e na $M výnosů každého holdingu. Tato metrika poskytuje přehled expozice fondu vůči společnostem s vysokými emisemi uhlíku a zahrnuje emise CO2 Scope 1 a Scope 2. Aby se zobrazily údaje o uhlíku, musí být pokrytí podkladovými cennými papíry vyšší než 50 %.
Klasifikace dle SFDR: Zobrazuje nejnovější dostupnou klasifikaci přidělenou jednotlivým fondům v rámci nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR). Cílem fondů podle článku 9 jsou udržitelné investice a podpora charakteristik v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti. Fondy podle článku 8 podporují charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti, ale nemají udržitelný investiční cíl. 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. Informace o aspektech souvisejících s udržitelností jsou poskytovány podle SFDR na adrese https://www.fidelity.lu/sfdr
Distribuce ESG hodnocení MSCI: Znázorňuje procentuální rozdělení ESG hodnocení ve fondu na základě čisté hodnoty aktiv investic s výjimkou peněžních prostředků, fondů likvidity, derivátů a fondů obchodovaných na burze (ETF).

Prohlášení

Zdroj hodnocení ESG: © 2025 MSCI ESG Research LLC. Reprodukováno na základě povolení. Další distribuce není povolena. Přestože společnosti, které poskytují informace společnosti Fidelity International, včetně MSCI ESG Research LLC a jejích přidružených společností (dále jen „strany ESG"), získávají informace ze zdrojů, které považují za spolehlivé, žádná ze stran ESG nezaručuje originálnost, přesnost ani úplnost všech 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. Aktuálnější informace o ESG hodnocení fondu MSCI naleznete na webových stránkách https://www.msci.com/esg-fund-ratings. Aktuálnější informace o ESG hodnocení MSCI naleznete na webových stránkách https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings.
Zdroj údajů o uhlíkové stopě: 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.
Klasifikace dle SFDR je přidělena společností Fidelity v souladu s nařízením EU o udržitelném zveřejňování finančních informací.

Slovníček / dodatečné poznámky

Míra obratu portfolia (PTR = =432,83%) a náklady na obrat portfolia (PTC = =0,00%), kde jsou uvedeny: Metodika pro tyto hodnoty není definována SRDII. Naše metodika je následující: **PTR** = (nákup cenných papírů + prodej cenných papírů) minus (úpis podílových listů + odkupy podílových listů), děleno průměrnou hodnotou fondu za předchozích 12 měsíců vynásobenou 100. Z výpočtu PTR je vyloučeno veškeré obchodování s institucionálními likvidními fondy Fidelity. **PTC** = PTR (omezeno na 100 %) x transakční náklady, kde se transakční náklady vypočítávají jako zveřejnění transakčních nákladů portfolia podle směrnice MiFID ex post (tj. předchozích 12 měsíců) minus implicitní náklady.

Anualizovaná volatilita: Měřítko toho, jak se variabilní výnosy fondu nebo srovnávacího tržního indexu pohybovaly kolem svého historického průměru (známého také jako „směrodatná odchylka"). Dva fondy mohou mít za určité období stejné výnosy. Fond, jehož výnosy se od sebe liší méně, má nižší roční volatilitu a je považován za méně rizikový. Výpočet standardní odchylky 36 měsíčních výnosů je prezentován jako roční číslo. U každého fondu a indexu se volatilita počítá samostatně.

Relativní volatilita: Poměr vypočítaný porovnáním anualizované volatility fondu s anualizovanou volatilitou srovnávacího tržního indexu. Hodnota vyšší než 1 znamená, že výnosy fondu byly kolísavější než výnosy indexu. Hodnota nižší než 1 znamená, že výnosy fondu byly méně kolísavé než výnosy indexu. Relativní volatilita 1,2 znamená, že výnosy fondu byly o 20 % kolísavější než výnosy indexu, a relativní volatilita 0,8 znamená, že výnosy fondu byly o 20 % méně kolísavé než výnosy indexu.

Sharpeho poměr: Měřítko rizikově upravené výkonnosti fondu s přihlédnutím k návratnosti bezrizikové investice. Tento poměr pomáhá investorovi zhodnotit, zda fond vzhledem ke svojí rizikovosti generuje odpovídající výnosy. Čím je poměr vyšší, tím je výkonnost v porovnání s rizikovostí lepší. Pokud je poměr záporný, byly výnosy fondu nižší než v případě bezrizikových investic. Tento poměr se počítá odečtením bezrizikových výnosů (například hotovosti) v odpovídající měně od výnosů fondu a vydělením dosaženého výsledku volatilitou fondu. Počítá se pomocí ročních čísel.

Roční alfa: Rozdíl mezi očekávaným výnosem fondu (na základě jeho beta verze) a skutečným výnosem fondu. Fond s kladným ukazatelem alfa měl větší výnosy, než se očekávalo na základě jeho ukazatele beta.

Beta: Měřítko citlivosti fondu na pohyby trhu (reprezentované tržním indexem). Ukazatel beta trhu je definován jako 1,00. Ukazatel beta 1,10 znamená, že fond by podle očekávání mohl mít o 10 % vyšší výkonnost než index při růstu trhu a o 10 % nižší výkonnost než index při poklesu trhu (za předpokladu, že všechny ostatní faktory zůstanou neměnné). Ukazatel beta 0,85 naopak znamená, že fond by podle očekávání mohl mít o 15 % nižší výkonnost než index při růstu trhu a o 15 % vyšší výkonnost než index při poklesu trhu.

Roční chyba sledování: Měřítko ukazující, jak přesně fond sleduje index, se kterým je srovnáván. Jedná se o standardní odchylku mimořádných výnosů fondu. Čím je rozsah aktivního řízení fondu vyšší, tím méně výnosy fondu kopírují tržní index.

Poměr informací: Měřítko efektivity fondu při vytváření nadměrného výnosu vzhledem k úrovni podstupovaného rizika. Informační poměr 0,5 znamená, že fond dosáhl ročních mimořádných výnosů, které se rovnají polovině hodnoty rozsahu aktivního řízení fondu. Tento poměr se počítá vydělením ročních mimořádných výnosů fondu rozsahem aktivního řízení fondu.

R^2: Měřítko představující míru, do jaké lze výnos fondu vysvětlit výnosy srovnávacího tržního indexu. Hodnota 1 značí, že fond a index dokonale korelují. Hodnota 0,5 značí, že pouze 50 % výkonnosti fondu lze vysvětlit na základě indexu. Pokud má R2 hodnotu 0,5 nebo nižší, ukazatel beta fondu (a tedy i jeho ukazatel alfa) není spolehlivým měřítkem (kvůli malé korelaci mezi fondem a indexem).

Průběžné poplatky

Průběžné poplatky jsou poplatky odečítané z fondu v průběhu roku. Počítají se na konci finančního roku fondu a každý rok se mohou lišit. U tříd fondů s fixními průběžnými poplatky mohou být tyto poplatky každý rok stejné. U nových tříd fondů nebo tříd, které procházejí podnikovými akcemi (např. změna ročního poplatku za správu), se hodnota průběžných poplatků odhaduje, dokud nejsou splněna kritéria pro zveřejnění skutečné částky průběžných poplatků.

Do částky průběžných poplatků se započítávají různé poplatky za správu a administrativu, poplatky za úschovu či transakční poplatky, náklady na výkazy pro akcionáře, registrační poplatky úřadům, honoráře pro ředitele (jsou-li účtovány) a bankovní poplatky. Nezahrnují výkonnostní poplatky (jsou-li účtovány) a náklady na transakce v portfoliu (s výjimkou případu, kdy fond uhradí vstupní/výstupní poplatek při nákupu či prodeji podílových listů jiného podniku pro kolektivní investování).

Další informace o poplatcích (včetně údajů o konci finančního roku fondu) naleznete v nejnovějším prospektu v části věnované změnám.

Primární třída sdílení: Je identifikována společností Morningstar, když analýza vyžaduje, aby ve srovnatelné skupině byla pouze jedna třída akcií na fond. 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.

Durace zahrnuje vliv úrokových derivátů, jako jsou futures na státní dluhopisy, inflační swapy a úrokové swapy. Nominální fond odkazuje na citlivost na nominální výnosy, zatímco skutečný fond odkazuje na citlivost na inflační/reálné výnosy.

Investoři v zajištěných třídách nechtějí mít měnovou expozici uvedenou v tabulce a místo ní chtějí mít 100% expozici vůči měně obchodu. Tabulka i nadále informuje o podkladových investicích fondu. Nejvyšší long expozice jsou ti emitenti dluhopisů, kteří odrážejí největší procento celkových čistých aktiv fondu. Vliv úvěrových derivátů je zahrnut v případě, že referenčním subjektem je konkrétní emitent dluhopisů. Futures na státní dluhopisy a swapy úvěrového selhání jsou vyloučeny.

Pokud dluhopisy vydávají různé subjekty v rámci stejné korporátní skupiny/komplexu, nemusí se agregovaná expozice projevit ve výše uvedených údajích.

Pro rozdělení ratingů se použije nejhorší ze dvou nejlepších ratingů napříč S&P, Moody's a Fitch (běžně známý jako Basilejská metoda).

Charakteristika portfolia

Výpočet charakteristik

Pokud není uvedeno jinak, charakteristiky na úrovni portfolia byly agregovány váhou napříč všemi třídami aktiv. To zahrnuje uplatnění expozice vůči akciovým, preferenčním a nesplaceným cenným papírům. Tyto cenné papíry mají nulu přiřazenou pro výnos, OAS, duraci, datum splatnosti a kupón.

Výnos z distribuce (%)

Distribuční výnos odráží částky, u kterých lze očekávat rozdělení v příštích dvanácti měsících jako procento ze střední tržní jednotkové ceny fondu k uvedenému datu a je založen na snímku portfolia k uvedenému datu. Je uváděn po odečtení průběžných poplatků fondu, nejsou však odečteny případné vstupní poplatky a investoři mohou mít povinnost z rozdělované částky zaplatit daň.

Efektivní trvání

Durace je měřítkem citlivosti hodnoty fondu na změny úrokových sazeb.

Doba platnosti se počítá pro dluhopisy se začleněnými opcemi (například kupní nebo prodejní opce). Bere v úvahu, že změny úrokových sazeb vedou k fluktuaci očekávaných peněžních toků a ovlivňují cenu dluhopisu.

Doba platnosti fondu se počítá jako tržně vážená suma dob platnosti jednotlivých nástrojů. Do výpočtu se započítává účinek derivátů, jako jsou dluhopisové futures a úrokové swapy.

Doba trvání spreadu

Citlivost ceny dluhopisu na změnu jeho spreadu upraveného o opci.

Doba trvání Rozpětí časů (DTS)

DTS je měřítkem citlivosti na úvěrové riziko, které využívá úvěrové rozpětí a dobu trvání úvěrového rozpětí na základě aktuálního tržního ocenění. Je lepší než durace spreadu jako samostatné měřítko úvěrového rizika, protože uznává, že cenné papíry s vyšším spreadem mají tendenci zažívat větší změny spreadu. DTS portfolia je hodnotově vážený součet DTS každého jednotlivého nástroje.

Počet podílů

Počet dluhopisů a derivátů držených ve fondu. Pokud fond investuje do jiného fondu, počítá se jako jeden podíl. FX (devizové) forwardy jsou vyloučeny. Jedná se o forwardové kontrakty, které umožňují nákup nebo prodej měny za dohodnutou cenu k budoucímu datu.

Podkladový výnos (%)

Podkladový výnos je uveden, protože tento fond rozděluje kuponové výnosy*, což omezuje kapitálovou výkonnost fondu. Základní výnos je hodnota ročního příjmu fondu, kterou je možné vyplatit investorům, aniž by se snížila kapitálová hodnota fondu. Je nižší než distribuční výnos, protože jsou do jejího výpočtu započítány veškeré kapitálové ztráty, k nimž by došlo odkupem dluhopisů za vyšší než nominální hodnotu. Základní výnos je uváděn po odečtení průběžných poplatků fondu, nejsou však odečteny případné vstupní poplatky. Základní výnos je uváděn před zdaněním a investoři mohou mít povinnost z rozdělované částky zaplatit daň.

* Kupónem se rozumí úroková sazba stanovená při emisi dluhopisu.

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.

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) SARL 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 - © 2025 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:
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 jsou na Maltě propagovány společností BOV Asset Management Limited v souladu se směrnicí EU o SKIPCP, zákonem o investičních službách, kapitola 370 maltského právního řádu, a nařízením o investičních službách (uvádění SKIPCP na trh), vedlejší právní předpis 370.18 maltského právního řádu.

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.

Czech 53628 T101c