

LATIN AMERICA FUND A-US\$

30 SEPTEMBER 2021

Strategi

Ved at indføre en stram bottom up-tilgang til aktieudvælgelse trækker strategien på Fidelitys team af investeringseksperter i Latinamerika. Porteføljeforvalterne anvender et team af analytikere med fokus på regionen. De følger en grundlæggende forskningsfilosofi og søger en værdi, der er undervurderet af markedet. Der er en klar præference for virksomheder, som har dominerende markedspositioner, stærke balancer og potentiale til at opnå og øge fri likviditetsstrøm for sine aktionærer. Investeringsuniverset udsættes for koncernens intense analyse, der sikrer, at porteføljebeholdningerne udelukkende afspejler de idéer, som opfylder de højeste krav. Bæredygtighedsanalyse er integreret i investeringsprocessen, men ESG-risici forhindrer ikke nødvendigvis forvalterne i at foretage en investering.

Investeringsmål & -politik

- Fonden tilstræber at levere langsigtet kapitalvækst, og indtægtsniveauet forventes at blive lavt.
- Fonden investerer mindst 70 % i aktier i latinamerikanske selskaber.
- Fonden kan investere i lande, der betragtes som nye vækstmarkeder.
- Fonden kan frit investere uden for sine primære lokaliteter, markedssektorer, brancher eller aktivklasser.
- Fonden kan investere direkte i aktiver eller opnå indirekte eksponering gennem andre relevante metoder, herunder derivater. Fonden kan anvende derivater for at reducere risici eller omkostninger eller for at generere yderligere kapital eller indtægt, herunder med henblik på investeringsformålet, i overensstemmelse med fondens risikoprofil.
- Fonden forvaltes aktivt. Investeringsforvalteren vil, når vedkommende udvælger investeringer for fonden, og med henblik på overvågning af risiko referere til MSCI Emerging Markets Latin America Index (Net) ("indekset"). Fondens resultater kan vurderes i forhold til dens indeks. Investeringsforvalteren har omfattende beføjelser i forhold til indekset. Selvom fonden vil besidde aktiver, der er bestanddele i indekset, kan den også investere i virksomheder, lande eller sektorer, der ikke indgår i indekset, og som har vægtninger, der adskiller sig fra indekset, med henblik på at drage fordel af investeringsmuligheder.
- Fondens indtægter geninvesteres i yderligere aktier eller udbetales til aktionærerne efter anmodning.
- Aktier kan sædvanligvis købes og sælges på hver bankdag for afdelingen.

Uafhængig vurdering

Informationen i denne sektion er den seneste tilgængelige på publikationsdatoen. Ydeligere detaljer findes i ordlisten bag på faktabladet. Da visse kreditvurderingsinstitutter kan anvende historisk afkastinformation i sine vurderinger, er de ikke en pålidelig indikator af fremtidige resultater.

Morningstar Style Box ®

Large			■
Medium			
Small			
	Value	Blend	Growth

Samlede Morningstar™ Rating: (C)
Scope-vurdering: ★★★★★

Vigtige oplysninger

Værdien af Deres investering kan falde eller stige, og De kan muligvis få mindre tilbage, end De oprindeligt investerede. Brugen af finansielle derivater kan resultere i forøgede avancer eller tab i afdelingen. Denne fond investerer i nye vækstmarkeder, der kan være mere volatile, end tilfældet er for de mere udviklede markeder. Likviditet er et mål for, hvor nemt en investering kan blive konverteret til kontanter. Under visse markedsforhold kan aktiver være vanskelige at sælge.

Afdelingsfakta

Startdato: 09.05.94
Fondsforvalter: Punam Sharma, Chris Tennant, Rob Pearce
Tildelt til fond: 08.07.19, 15.04.21, 15.04.21
År hos Fidelity: 5, 11, 7
Afdelingsstørrelse: \$ 576m
Antal positioner i fonden*: 39
Fondens referencevaluta: Amerikansk dollar (USD)
Fondens domicil: Luxembourg
Fondens juridiske konstruktion: SICAV
Forvaltningsselskab: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitalgaranti: Nej

*Definitionen af positioner fremgår på side 3 af dette faktablad under afsnittet "Hvordan data beregnes og præsenteres".

Fakta om aktieklasser

Der kan være andre tilgængelige aktieklasser. Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger.

Startdato: 09.05.94
Indre værdi i aktieklasses valuta: 32,46
ISIN: LU0050427557
SEDOL: 4397515
WKN: 973662
Bloomberg: FIDLLAI LX
Udlodningstype: Indtægt
Udlodningsfrekvens: Årligt
Løbende gebyrer p.a.: 1,94% (30.04.21)
Løbende gebyrer tager højde for det årlige forvaltningsgebyr p.a.: 1,50%

Aktieklasses risk/reward-profil

Risikoindekset trækkes fra dokumentet med central information ultimo den relevante måned. Da den kan blive opdateret i løbet af en måned, henvises til dokumentet med central information for at få de mest opdaterede oplysninger.



- Risikokategorien blev beregnet ved hjælp af historiske performance-data.
- Risikokategorien er muligvis ikke en pålidelig indikation for den fremtidige risikoprofil for afdelingen, er ikke garanteret og kan ændres over tid.
- Den laveste kategori betyder ikke en "risikofri" investering.
- Risk/reward-profilen klassificeres efter niveauet af det historiske udsving af aktieklassens indre værdi, og inden for denne klassifikation angiver kategorierne 1-2 et lavt niveau af historiske udsving, 3-5 et middelniveau og 6-7 et højt niveau.

LATIN AMERICA FUND A-USD

30 SEPTEMBER 2021

Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Fondens afkast kan påvirkes af udsving i valutakurser.

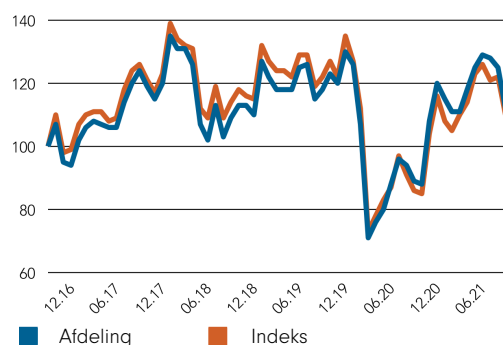
Resultatkomparator(er)

Ekspertgruppe-univers	Morningstar EAA Fund Latin America Equity
Benchmark-indeks fra 01.04.16	MSCI Emerging Markets Latin America Index (Net)

Markedsindekset er udelukkende til sammenligningsformål, medmindre andet er specifikt angivet i afsnittet om mål og investeringspolitik på side 1. Det samme indeks anvendes i positioneringstabellerne på dette faktablad.

Hvor ikrafttrædelsesdatoen for det aktuelle markedsindeks ligger efter aktieklassens lanceringsdato, kan den samlede historik indhentes fra Fidelity.

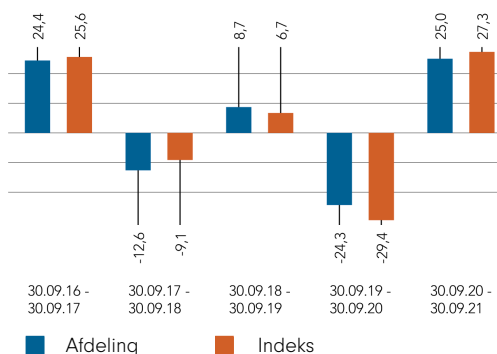
Kumulativt resultat i USD (Ændret til anden basis på 100)



■ Afdeling ■ Indeks

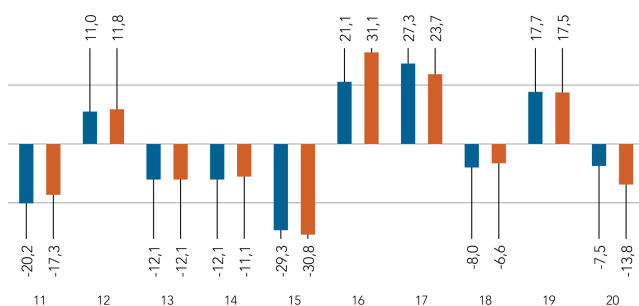
Resultaterne vises for de sidste fem år (eller siden lanceringen af fonde, der er lanceret inden for denne periode).

Resultat for 12-måneders perioder i USD (%)



■ Afdeling ■ Indeks

Resultat for kalenderår i USD (%)



■ Afdeling ■ Indeks

Volatilitet & risiko (3 år)

Volatilitet på årsbasis: fond (%)	31,96	Alpha på årsbasis	2,31
Relativ Volatilitet	0,98	Beta	0,96
Sharpe-forhold: fond	-0,01	Trackingfejl på årsbasis (%)	7,12
Sharpe-forhold: indeks	-0,08	Information Ratio	0,32
		R ²	0,95

Månedsafslutnings data brugt til beregning. Definitionerne af disse termer findes i ordlisten til dette faktablad.

Resultat til 30.09.21 i USD (%)

	1 md.	3 mdr.	År til dato	1 år	3 år	5 år	Siden 25.05.94*
Afdelingens kumulative vækst	-10,7	-13,6	-6,9	25,0	2,8	11,8	287,2
Indeksens kumulative vækst	-10,3	-13,3	-5,6	27,3	-4,0	9,6	531,6
Afdelingens vækst på årsbasis	-	-	-	25,0	0,9	2,3	5,1
Indeksens vækst på årsbasis	-	-	-	27,3	-1,4	1,8	7,0

Rangering inden for ekspertgruppe-univers

	Y-USD	Samlet antal afdelinger	Kvartil placering**
Y-USD	32	12	15
Samlet antal afdelinger	41	41	39
Kvartil placering**	4	2	2

Kilden for fondsresultater og volatilitet og risikomål er Fidelity. Resultater angives eksklusive startgebyr.

Grundlag: indre værdi-indre værdi med indtjeningen geninvesteret, i USD, netto gebyrer.

Kilden til markedsindekserne er RIMES, og andre data stammer fra tredjeparter som f.eks. Morningstar.

*Startdato for resultaterne.

**Kvartilrangering er til fondens primære aktieklasser som identificeret af Morningstar, der kan være en anden end den aktieklasser, der er anført på dette faktablad, og henviser til resultaterne over tid på en skala fra 1-4. 1 betyder, at posten rangeres som værende blandt de øverste 25 % af udsnittet osv. Rangeringerne er baseret på resultater, der indgår i Peer Group Universe. I overensstemmelse med investeringsforeningens metodologi kan disse resultater omfatte en udvidet historik fra en ældre aktieklasser og vedrører ikke nødvendigvis den samme klasse som den, der fremgår af nærværende faktablad. Kvartilrangering er en intern beregning hos Fidelity International. Rangeringen kan variere efter aktieklasser.

Hvis man trækker et emissionstillæg på 5,25 % fra en investering, svarer dette til en reduktion af vækstraten på 6 % om året over 5 år, svarende til 4,9 %. Dette er det højeste relevante emissionstillæg. Hvis det emissionstillæg, du betaler, er mindre end 5,25 %, vil virkningen på det overordnede resultat blive mindre.

Introduktion

Dette faktablad indeholder oplysninger om fondens sammensætning på et bestemt tidspunkt. Det skal hjælpe dig med at forstå, hvordan fondsforvalteren er positioneret til at opfylde fondens mål.

Nedenstående tabel over aktieeksponering giver et generelt overblik over fonden. Dette viser, hvor meget af fonden, der – set som procentdel – er investeret i markedet. Jo højere tallet er, desto mere involveret er fonden i eventuelle stigninger (eller fald) på markedet.

Afsnittet med definitioner giver en mere uddybende forklaring af tabellens enkelte dele.

Tabellerne over eksponering og positionering på side 4 inddeler fonden i en række forskellige vinkler, der hver især giver et perspektiv af fondens investeringer.

Hvordan data beregnes og præsenteres

Porteføljens sammensætningsoplysninger er beregnet og fremlægges i overensstemmelse med flere generelle principper, der er anført nedenfor.

- **Sammenlægning:** Alle investeringer, inklusive i derivater, der er knyttet til et bestemt udstedende selskab, er sammenlagt, således at de udgør en samlet beholdning i procent for hvert udstedende selskab. I dette faktablad kaldes den samlede beholdning en position. Når et selskab er noteret i to forskellige lande, kan hver notering klassificeres som et adskilt udstedende selskab. ETF'er (Exchange Traded Funds) og derivater i ETF'er behandles som enkeltstående værdipapirer frem for at blive behandlet samlet.

- **Kategorisering:** For investeringer med underliggende værdipapirer anvender vi det udstedende selskabs eller den fælles akties underliggende egenskaber til at fastsætte den relevante sektor, børsværdikategori og det geografiske område.

- **Derivater:** Alle derivater inkluderes på eksponeringsgrundlag og er deltjusterede, hvor dette er nødvendigt. Deltjustering udtrykker derivater som det tilsvarende antal aktier, der ville være nødvendigt for at generere samme afkast.

- **"Kurv" af værdipapirer:** Værdipapirer, der repræsenterer et antal virksomhedsaktier – f.eks. indeksfutures eller -optioner – allokere til kategorier (f.eks. sektor), hvor dette er muligt. Ellers indgår de i kategorien "Andet indeks/Uklassificeret".

Aktieeksponering (% TNA)

	Eksponeringer (% TNA)
Aktier	98,9
Andet	0,0
Uinvesterede likvide midler	1,1

Definition af termer:

Aktier: Den procentdel af fonden, der p.t. er investeret på aktiemarkedet.

Andet: Værdien af alle investeringer, der ikke er i aktier (eksklusive kontantfonde), udtrykt som en procentdel af fondens samlede nettoaktiver (TNA).

Uinvesterede likvide midler: Dette er 100 % minus fondens aktieeksponering og minus "Andet". Det efterlader en eventuelt resterende kontanteksponering, der ikke investeres i aktier eller via derivater.

% TNA: Data præsenteres som en procentdel af "TNA", der står for "total net assets", altså samlede nettoaktiver (der er værdien af alle fondens aktiver, efter eventuelle forpligtelser er trukket fra).

LATIN AMERICA FUND A-USD

30 SEPTEMBER 2021

Sektor-/industrieksponering (% TNA)

Sektor GICS	Afdeling	Indeks	Relativ
Industrier	21,3	6,3	15,0
Materialer	21,2	21,4	-0,3
Financials	18,3	23,2	-4,9
Forbrugsgoder	11,3	4,7	6,6
Forbruger, stabelvarer	8,0	16,0	-8,0
informationsteknologi	6,9	2,5	4,4
Sundhedspleje	6,4	3,0	3,4
Energi	2,9	9,9	-7,0
Fast ejendom	2,5	0,7	1,8
Kommunikationstjenester	0,0	7,6	-7,6
Forsyninger	0,0	4,5	-4,5
Total sektoreksponering	98,9	100,0	
Andet indeks/ikke klassificeret	0,0	0,0	
Total aktieeksponering	98,9	100,0	

Markedskapitaliseringseksponering (% TNA)

USD	Afdeling	Indeks	Relativ
>10 mia.	40,5	62,8	-22,3
5-10 mia.	17,2	18,4	-1,2
1-5 mia.	32,1	11,5	20,6
0-1 mia.	6,8	0,0	6,8
Total markedskapital.ekspon.	96,5	92,7	
Indeks/Uklassificeret	2,3	7,3	
Total aktieeksponering	98,9	100,0	

Geografisk eksponering (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
Brasilien	54,1	59,8	-5,7
Mexico	30,8	26,2	4,6
USA	7,3	1,0	6,3
Zambia	2,9	0,0	2,9
Grand Cayman (UK oversøisk territorium)	1,7	0,0	1,7
Canada	1,6	0,0	1,6
Argentina	0,5	2,2	-1,8
Chile	0,0	6,0	-6,0
Peru	0,0	2,4	-2,4
Colombia	0,0	2,4	-2,4
Samlet geografisk eksponering	98,9	100,0	
Andet indeks/ikke klassificeret	0,0	0,0	
Total aktieeksponering	98,9	100,0	

Regional eksponering (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
Latinamerika	87,1	99,0	-11,9
Nordamerika	8,9	1,0	7,8
Afrika syd for Sahara	2,9	0,0	2,9
Total regional eksponering	98,9	100,0	
Andet indeks/ikke klassificeret	0,0	0,0	
Total aktieeksponering	98,9	100,0	

Største positioner (% TNA)

	Sektor GICS	Geografisk placering	Afdeling	Indeks	Relativ
VALE SA	Materialer	Brasilien	5,1	9,6	-4,5
GRUPO MEXICO SAB DE CV	Materialer	Mexico	4,8	2,2	2,6
GRUPO FINANC BANORTE SAB DE CV	Financials	Mexico	4,6	2,9	1,7
MERCADOLIBRE INC	Forbrugsgoder	USA	4,6	0,0	4,6
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	Financials	Brasilien	4,2	2,5	1,7
WAL MART DE MEXICO SAB DE CV	Forbruger, stabelvarer	Mexico	4,1	3,1	1,0
NOTRE DAME INTERMEDICA	Sundhedspleje	Brasilien	3,7	1,2	2,4
CONTROLADORA VUELA COMPANIA DE	Industrier	Mexico	3,6	0,0	3,6
TOTVS SA	informationsteknologi	Brasilien	3,3	0,6	2,7
LOCALIZA RENT A CAR SA	Industrier	Brasilien	3,0	1,1	2,0

Største overvægtningpositioner (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
MERCADOLIBRE INC	4,6	0,0	4,6
CONTROLADORA VUELA COMPANIA DE	3,6	0,0	3,6
XP INC	3,0	0,0	3,0
VAMOS LOCACAO DE CAMINHOES	2,9	0,0	2,9
ARMAC LOCACAO LOGISTICA E	2,9	0,0	2,9
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	2,9	0,0	2,9
TOTVS SA	3,3	0,6	2,7
GRUPO MEXICO SAB DE CV	4,8	2,2	2,6
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA	2,5	0,0	2,5
NOTRE DAME INTERMEDICA	3,7	1,2	2,4

Største undervægtningpositioner (% TNA)

	Afdeling	Indeks	Relativ
PETROLEO BRASILEIRO-PETROBRAS	0,0	7,5	-7,5
AMERICA MOVIL SAB DE CV	0,0	5,3	-5,3
VALE SA	5,1	9,6	-4,5
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	0,0	4,5	-4,5
BANCO BRADESCO SA	0,0	4,1	-4,1
FOMENTO ECO MEX SAB DE CV	0,0	2,9	-2,9
AMBEV SA	0,0	2,3	-2,3
WEG SA	0,0	2,1	-2,1
CEMEX SAB DE CV	0,0	1,9	-1,9
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU SA	0,0	1,6	-1,6

Positionskoncentration (% TNA)

	Afdeling	Indeks
Top 10	41,0	44,7
Top 20	68,7	60,9
Top 50	98,9	84,5

Definition af termer:

Indeks: Indekset som anvendes i positioneringstabellerne på denne side, er det indeks som defineres under Resultatkomparatorer på side 2 af dette faktablad.

Største positioner: De selskaber, hvor de største procentdele af fondens samlede nettoaktiver effektivt er investeret. Positioner i andre fonde - herunder ETF'er (Exchange Traded Funds) - kan fremgå af denne tabel, men indeksderivater udgør en del af kategorien "Andet Indeks / Ikke Klassificeret", der ikke fremgår.

Største overvægtede og undervægtede positioner: De positioner, der har den største aktive vægning i forhold til indekset. Positioner i andre fonde - herunder ETF'er (Exchange Traded Funds) - kan fremgå af denne tabel, men indeksderivater udgør en del af kategorien "Andet Indeks / Ikke Klassificeret", der ikke fremgår.

Positionskoncentration: Illustrerer vægningen af de største 10, 20 og 50 positioner i fonden og vægningen af de største 10, 20 og 50 positioner i indekset. Man forsøger ikke at vise sammenfaldet af værdipapirbesiddelse mellem fonden og indekset.

Den anvendte sektor-/industriklassifikation (dvs. GICS, ICB, TOPIX eller IPD) varierer alt efter fonden. GICS, ICB, TOPIX og IPD beskrives i detaljer i ordlisten.

Ordliste/supplerende noter

Volatilitet og risiko

Volatilitet på årsbasis: et mål for, hvordan en fonds eller et sammenligneligt markedsindeks' variable afkast har været i forhold til det historiske gennemsnit (også kaldet "standardafvigelse"). To fonde kan have det samme afkast over en periode. Den fond, hvor de månedlige afkast har varieret mindre, har lavere volatilitet på årsbasis og anses for at have opnået afkastet med mindre risiko. Beregningen er standardafvigelsen i 36 månedlige afkast, der fremlægges som et tal på årsbasis. Fondes og indeksers volatilitet beregnes uafhængigt af hinanden.

Relativ volatilitet: et forholdstal, der beregnes ved at sammenligne en fonds volatilitet på årsbasis med et sammenligneligt markedsindeks' volatilitet på årsbasis. En værdi på mere end 1 betyder, at fonden har været mere volatil end indekset. En værdi på mindre end 1 betyder, at fonden har været mindre volatil end indekset. En relativ volatilitet på 1,2 betyder, at fonden har været 20 % mere volatil end indekset, mens 0,8 betyder, at fonden har været 20 % mindre volatil end indekset.

Sharpe Ratio: et tal, der angiver en fonds risikostjerede resultater, idet der tages højde for afkastet af en risikofri investering. Med dette tal kan investoren vurdere, hvorvidt fonden genererer tilstrækkelige afkast set i forhold til de tilknyttede risici. Jo højere tallet er, desto bedre har de risikostjerede resultater været. Hvis tallet er negativt, har fonden haft mindre afkast end det risikofrie afkast. Tallet beregnes ved at trække det risikofrie afkast (f.eks. likvide midler) i den relevante valuta fra fondens afkast og derefter dividere resultatet med fondens volatilitet. Det beregnes ved at anvende tallene på årsbasis.

Alfa på årsbasis: forskellen mellem en fonds forventede afkast (set ud fra alfa) og fondens faktiske afkast. En fond med et positivt alfa har leveret et større afkast end forventet set ud fra dens beta.

Beta: et tal, der angiver fondens følsomhed over for markedsbevægelser (der repræsenteres af et markedsindeks). Markedets beta er pr. definition 1,00. Et beta på 1,10 betyder, at fonden kan forventes at klare sig 10 % bedre end indekset, når markedet stiger, og 10 % værre, når markedet falder, idet det antages, at alle andre faktorer er uændrede. Omvendt betyder et beta på 0,85, at fonden kan forventes at klare sig 15 % værre end markedsafkastet, når markedet stiger, og 15 % bedre, når markedet falder.

Sporingsfejl på årsbasis: et tal, der viser, hvor tæt en fond følger det indeks, den sammenlignes med. Dette er standardafvigelsen på fondens overskydende afkast. Jo højere fondens sporingsfejl er, desto højere er udsvinget i fondens afkast sammenlignet med markedsindekset.

Informationsgrad: et tal, der angiver, hvor effektiv en fond er til at oparbejde overskydende afkast i forhold til den risiko, der tages. En informationsgrad på 0,5 viser, at fonden har leveret et overskydende afkast på årsbasis, der svarer til halvdelen af sporingsfejls værdi. Tallet beregnes ved at tage fondens overskydende afkast på årsbasis og dividere det med fondens sporingsfejl.

R²: et tal, der repræsenterer i hvor høj grad en fonds afkast kan forklares med afkastet på et sammenligneligt markedsindeks. En værdi på 1 betyder, at der er perfekt korrelation mellem fonden og indekset. En værdi på 0,5 betyder, at kun 50 % af fondens resultater kan forklares ud fra indekset. Hvis R² er 0,5 eller lavere, er fondens beta (og dermed også dens alfa) ikke et pålideligt tal (grundet den lave korrelation mellem fonden og indekset).

Løbende gebyrer

De løbende gebyrer svarer til samtlige årlige gebyrer, der afholdes af fonden. Tallet beregnes ultimo fondens regnskabsår og kan variere fra år til år. Dette varierer måske ikke fra år til år for fondsklasser med faste løbende gebyrer. For nye fondsklasser eller klasser, der er under selskabstillæg (f.eks. ændringer i det årlige forvaltningsgebyr), er tallet for de løbende gebyrer et skøn, indtil kriteriet for tallene for de faktiske løbende gebyrer, som skal offentliggøres, er opfyldt.

De former for betalinger, der indgår i de løbende gebyrer, er forvaltningsgebyrer, administrationsgebyrer, depotbank- og depositargebyrer samt transaktionsgebyrer, gebyrer i forbindelse med indberetning til investorerne, lovmæssige registreringsafgifter, (eventuelle) bestyrelsesgebyrer og bankgebyrer.

Det omfatter ikke: (eventuelle) resultatbetingede honorarer, omkostninger ved porteføljetransaktioner med undtagelse af et indtrædelses-/udtrædelsesgebyr, der betales af fonden, når der købes eller sælges andele i et andet kollektivt investeringsselskab.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer (herunder oplysninger om fondens beretning, der aflægges ved regnskabsårets udgang), bedes De læse afsnittet om gebyrer i det seneste prospekt.

Historisk afkast

En fonds historiske afkast er baseret på det udbytte, den har erklæret i løbet af de foregående 12 måneder. Det beregnes ved at lægge de udbytteprocenter, der er erklæret i den periode, sammen og dividere dem med den pris, der er aktuel på tidspunktet for offentliggørelsen. Erklæret udbytte er muligvis ikke bekræftet og kan ændres. Hvis der ikke findes oplysninger om 12 måneders erklæret udbytte, offentliggøres et historisk afkast ikke.

Sektor-/industriklassifikation

GICS: Global Industry Classification Standard er en klassificering, der primært bruges i MSCI- og S&P-indeks, hvor hver enkelt virksomhed får tildelt sine primære aktiviteter til én af 11 brancher, 24 branchegrupper, 69 brancer og 158 delområder. Du kan få flere oplysninger på: <http://www.msci.com/gics>

ICB: Industry Classification Benchmark er en klassificering, der primært bruges i FTSE Russell-indeks, hvor hver enkelt virksomhed får tildelt sine primære aktiviteter til én af 11 brancher, 20 overordnede områder, 45 områder og 173 delområder. Du kan få flere oplysninger på: <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Tokyo Stock Price Index, der kaldes TOPIX, er et aktiemarkedsindeks for fondsbørsen i Tokyo (TSE) i Japan. Det følger alle nationale virksomheder i fondsbørsens første afsnit. Det beregnes og offentliggøres af TSE.

IPD betyder Investment Property Databank, der tilvejebringer resultatanalyser og benchmarking-tjenester for investorer i fast ejendom. IPD UK Pooled Property Funds Index - Alle balancerede fonde indgår i IPD Pooled Funds-indeks, der offentliggøres hvert kvartal af IPD.

Uafhængig vurdering

Scope fondsvurdering: Vurderingen viser, hvor godt en fond har formået at afbalancere risiko og afkast set i forhold til tilsvarende fonde. Vurderingen baseres udelukkende på resultaterne i fonde, der har fem års resultater bag sig. Fonde med en kortere levetid får også en kvalitativ vurdering. Det kan for eksempel omfatte en analyse af forvaltningsstilen. Vurderingsskalaen er A = meget god, B = god, C = gennemsnitlig, D = under gennemsnittet og E = dårlig.

Morningstars stjernevurdering for fonde: Vurderingen viser, hvor godt en fond har formået at afbalancere risiko og afkast set i forhold til tilsvarende fonde. Stjernevurderingerne baseres udelukkende på tidligere resultater, og Morningstar foreslår, at investorerne bruger dem til at identificere fonde, der er værd at undersøge nærmere. De bedste 10 % af fondene i en kategori får en 5-stjernet vurdering, og de næste 22,5 % får en 4-stjernet vurdering. Der vises kun vurderinger på 4 og 5 stjerner på faktabladet.

Morningstars »Style Box«: Morningstars »Style Box« er en tabel med ni felter, hvor man grafisk viser fondenes investeringsstil. Den er baseret på fondsbeholdninger og klassificerer fonde efter børsværdi (den vertikale akse) og vækst- og værdifaktorer (den horisontale akse). Værdi- og vækstfaktorer baseres på tiltag som f.eks. indtjening, pengestrøm og direkte afkast, og der anvendes både historiske og fremadrettede data.

Primær aktieklasser: identificeres af Morningstar, når analysen kræver, at der kun er én aktieklasser pr. fond i peergruppen. Det er den aktieklasser, som Morningstar anbefaler som den bedste proxy for porteføljen for den relevante markeds- og kategori/GIF-kombination. I de fleste tilfælde vil den valgte aktieklasser være den mest detailbaserede version (baseret på faktisk forvaltningsgebyr, ikrafttrædelsesdato, distributionsstatus, valuta og andre faktorer), medmindre en aktieklasser, der er mindre detailfokuseret, har en meget længere historik. Den adskiller sig fra datapunktet for den ældste aktieklasser ved at befinde sig på et niveau, hvor den er tilgængelig for salg, og ikke alle markeder har den ældste aktieklasser til salg i det pågældende område. Den primære aktieklasser er også baseret på kategori, så hver af fondens salg/kategori-kombinationer, der er tilgængelige for salg, vil have deres egen primære aktieklasser.

LATIN AMERICA FUND A-USD

30 SEPTEMBER 2021

Vigtige oplysninger

Disse oplysninger må ikke reproducere eller cirkuleres uden forudgående tilladelse. Fidelity tilbyder kun oplysninger om produkter og tjenesteydelser og giver ikke investeringsråd, som er baseret på individuelle omstændigheder, med undtagelse af, hvad der specifikt er angivet af et behørigt autoriseret selskab i en formel meddelelse til klienten. Fidelity International henviser til den koncern, der udgør den globale investeringsforvaltningsorganisation, der tilbyder oplysninger om produkter og tjenesteydelser i udpegede retsomsråder uden for Nordamerika. Denne meddelelse henviser sig ikke til og må ikke ageres på af personer i USA og henviser sig i øvrigt kun til personer, der har bopæl i retsomsråder hvor de relevante fonde er godkendt til distribution, eller hvor en sådan godkendelse ikke er påkrævet. Medmindre andet fremgår, tilbydes alle produkter af Fidelity International, og alle udtrykte holdninger og meninger er Fidelity Internationals. Fidelity, Fidelity International logoet og F-symbolet er varemærker, der tilhører FIL Limited. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. forbeholder sig retten til at bringe de aftaler, der er indgået for markedsføring af denne afdeling og/eller dens aktier, til ophør i overensstemmelse med artikel 93a i direktiv 2009/65/EF og artikel 32a i direktiv 2011/61/EU. Forudgående varsel om dette ophør skal ske i Luxembourg. Vækstrater på årsbasis, samlet afkast, sektorens gennemsnitsresultater og -vurderinger fra Morningstar - Datakilde - © 2021 Morningstar, Inc. Alle rettigheder forbeholdes. De heri indeholdte oplysninger: (1) tilhører Morningstar og/eller indholdsleverandører, (2) må ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke som værende nøjagtige, fuldstændige eller rettidige. Hverken Morningstar eller dennes indholdsleverandører er ansvarlige for eventuelle skader eller tab, der måtte opstå som følge af brug af disse oplysninger.

CSO4925 CL1305901/NA Danish 44018 T1b