

GLOBAL DIVIDEND FUND A-ACC-EURO (HEDGED)

31. JANUÁR 2021

Stratégia

Daniel Roberts s metódou zdola hore investuje do podnikov, ktoré ponúkajú výhodný výnos podporený rastúcou úrovňou príjmu, ako aj potenciálom rastu kapitálu. Pri zvažovaní potenciálnych investičných možností kladie silný dôraz na trvácnosť dividend a tiež prihliada na to, či súčasná cena akcií poskytuje dostatočnú rezervu bezpečnosti. Portfólio investuje do rôznych sektorov a území, čím ponúka dobrú úroveň diverzifikácie. Daniel sa stavia k riziku konzervatívne, zameriava sa na podniky s predvídateľným, konzistentným tokom peňazí a s jednoduchým, zrozumiteľným obchodným modelom s minimálnym alebo žiadnym dlhom.

Investičné ciele a stratégia

- Cieľom fondu je zaisťiť príjem a dlhodobý rast kapitálu.
- Fond bude investovať najmenej 70 % do akcií prinášajúcich dividendy vydaných spoločnosťami na celom svete. Výber aktív sa okrem potenciálu pre rast kapitálu riadi tiež atraktívnymi dividendovými výnosmi.
- Fond má voľnosť investovať mimo hlavných geografických oblastí, sektorov trhu, priemyselných odvetví alebo tried aktív, na ktoré sa zameriava.
- Keďže tento fond môže investovať globálne, môže investovať v krajinách, ktoré sa považujú za rozvíjajúce sa trhy.
- Používa sa menové zaistenie, ktoré výrazne znižuje riziko straty z dôvodu nepriaznivých kurzových pohybov. Transparentné menové zaistenie sa používa na zaistenie hlavných účinkov meny na úrovni cenných papierov na úrovni referenčnej meny zaistenej triedy akcií, čím sa zabezpečujú hlavné trhové výnosy.
- Fond môže investovať do aktív priamo alebo dosiahnuť expozíciu nepriamo prostredníctvom iných vhodných prostriedkov vrátane derivátov. Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo náklady, prípadne navýšiť kapitál alebo príjmy, vrátane na investičné účely, v súlade s rizikovým profilom fondu.
- Fond sa aktívne spravuje a odkazuje sa na MSCI All Countries World Index (ACWI) (Net) („referenčná hodnota“), ktorú sa snaží prekonať. Investičný manažér má veľa možností ovplyvniť zloženie portfólia fondu. Môže prijať expozície, ktoré nie sú zahrnuté v referenčnej hodnote a majú od nej odlišnú váhu. Preto neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa výkon fondu môže odchyľovať od výkonu referenčnej hodnoty. Investičný manažér môže stanoviť interné usmernenia, ktoré zasa môžu odkazovať na odchýlky od referenčnej hodnoty.
- Príjmy z fondu sa akumulujú v cene akcií.
- Podielové listy je možné väčšinou nakupovať a predávať každý pracovný deň fondu.

Nezávislé hodnotenie

Informácie v tejto sekcii sú aktualizované k dátumu vydania. Podrobnejšie informácie je možné nájsť v časti „ďalšie poznámky“ tejto mesačnej informačnej správy. Napriek tomu, že niektoré ratingové agentúry využívajú na vytvorenie hodnotení predchádzajúcu výkonnosť, nemožno ju považovať za spoľahlivý ukazovateľ výsledkov v budúcnosti.

Morningstar Style Box ©

Large			
Medium			
Small			
	Value	Blend	Growth

Scope rating:

(B)

Fakty o fonde

Dátum založenia: 30.01.12
 Manažér portfólia: Daniel Roberts
 Stanovené pre fond: 30.01.12
 Počet rokov v spoločnosti Fidelity: 9
 Veľkosť fondu: € 7.800m
 Počet pozícií vo fonde*: 49
 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): 0,03%
 Miera obratu portfólia (PTR): 47,69%

* Definíciu pozícií nájdete na strane 3 tohto informačného listu v časti „Ako sa počítajú a vykazujú údaje“.

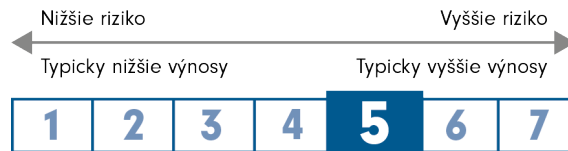
Fakty o triede akcií

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

Dátum založenia: 30.01.12
 Čistá hodnota aktív v mene triedy akcií: 22,44
 ISIN: LU0605515377
 SEDOL: B789M12
 WKN: A1J5Y4
 Bloomberg: FFGDAE LX
 Prerušenie obchodovania: 15:00 britského času (zvyčajne 16:00 stredoeurópskeho času)
 Typ distribúcie: Akumulácia
 Prieběžné poplatky (OCF) za rok: 1,90% (30.04.20)
 OCF zohľadňuje ročný poplatok za správu na rok: 1,50%

Profil rizika a výnosov triedy akcií

Tento profil je prevzatý z dokumentu Klúčové informácie pre investorov (KIID) na konci príslušného mesiaca. Vzhľadom na to, že profily môžu byť aktualizované v priebehu mesiaca, najaktuálnejšie informácie nájdete v dokumente KIID.



- Kategória rizík bola určená na základe historických údajov o volatilitate.
- Kategória rizík nemusí byť spoľahlivým indikátorom, čo sa týka rizikového profilu fondu do budúcnosti, nie je garantovaná a môže sa v priebehu času meniť.
- Najnižšia kategória neznamena bezrizikovú investíciu.
- Pomer rizika a výnosov je klasifikovaný na základe historickej fluktuácie čistej hodnoty aktív na akcii. V rámci tejto klasifikácie znamená kategória 1 – 2 nízku úroveň fluktuácie, 3 – 5 strednú úroveň a 6 – 7 vysokú úroveň.

Dôležité informácie

Hodnota investícií a akéhokoľvek zisku z nich môže klesať aj stúpať a investor nemusí dostať späť investovanú čiastku. Použitie derivátových finančných nástrojov môže viesť k zvýšeniu ziskov alebo strát fondu.

GLOBAL DIVIDEND FUND A-ACC-EURO (HEDGED)

31. JANUÁR 2021

Predchádzajúce obchodné výsledky nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov. Menové zaistenie sa používa na výrazné zníženie účinku kolísania devízových kurzov pri neželaných vystaveniach meny. Neexistuje žiadna záruka, že použité menové zaistenie bude úspešné. Zaistenie zároveň obmedzuje potenciál ziskov z kurzových pohybov.

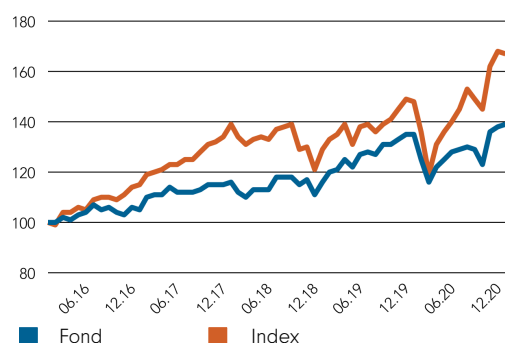
Porovnávač(-e) výkonnosti

Index trhu zo 30.01.12

MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR

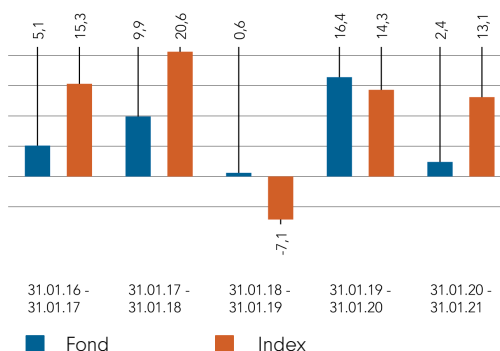
Trhový index je uvádzaný len na účely porovnania, ak nie je výslovne uvedený v časti Ciele a investičná politika na strane 1. Rovnaký index sa používa v tabuľkách umiestnenia tejto informačnej správy. Ak dátum účinnosti aktuálneho trhového indexu nasleduje po dátume založenia triedy akcií, potom spoločnosť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

Kumulatívna výkonnosť v EUR (zmena základu na 100)

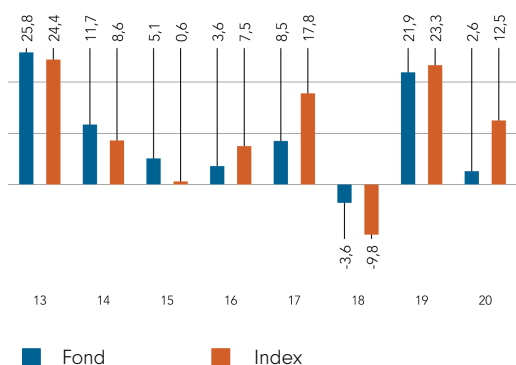


Výkon je uvedený za posledných päť rokov (alebo od založenia fondov založených v tomto období).

Výkonnosť za 12-mesačné obdobie v EUR (%)



Výkonnosť za kalendárny rok v EUR (%)



Volatilita a riziko

Ročná volatilita: fond (%)	12,32	Ročná alfa	1,74
Relatívna volatilita	0,72	Beta	0,67
Sharpeov pomer: fond	0,54	Ročná odchýlka oproti indexu (%)	7,30
Sharpeov pomer: index	0,39	Informačný pomer	-0,01
		R ²	0,86

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

Výkonnosť podľa 31.01.21 v EUR (%)

	1 mesiac	3 mesiace	YTD	1 rok	3 roky	5 rokov	Od 30.01.12*
Kumulatívny rast fondu	0,0	12,8	0,0	2,4	19,9	38,5	124,4
Kumulatívny rast indexu	-0,2	15,0	-0,2	13,1	20,2	67,1	135,3
Ročný rast fondu	-	-	-	2,4	6,2	6,7	9,4
Ročný rast indexu	-	-	-	13,1	6,3	10,8	10,0

Klasifikácia v rámci klasifikačnej skupiny

Celkový počet fondov	-	-	-	-	-	-	-
Kvartilové poradie**	-	-	-	-	-	-	-

Spoločnosť Fidelity je zdrojom údajov o výkonnosti fondu, volatilita a opatreniach zmierňovania rizika. Výkonnosť nezahŕňa počiatočný poplatok.

Základ: nav-náv s reinvestovaným príjmom v EUR po odpočítaní poplatkov.

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.

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.

Úvod

Táto informačná správa obsahuje informácie o zložení fondu v určitom časovom okamihu. Cieľom tejto správy je pomôcť pochopiť, aká je pozícia správcu fondu v zmysle dosahovania cieľov fondu.

Nižšie uvedená tabuľka znázorňujúca akciové riziko uvádza celkový prehľad o fonde. To predstavuje, aké percento fondu je na trhu investované. Čím vyššie je toto číslo, o to vyšším podielom sa fond bude podieľať na akýchkoľvek trhových rastoch (alebo poklesoch).

Časť s definíciami na konci tejto strany poskytuje komplexnejšie vysvetlenie jednotlivých prvkov v tabuľke.

Tabuľky miery rizika a umiestnenia na strane 4 delia fond na niekoľko rôznych častí, z ktorých každá poskytuje iný pohľad na investície fondu.

Ako sa počítajú a vykazujú údaje

Údaje o zložení portfólia sú vypočítané a vykazované podľa niekoľkých všeobecných princípov, ktoré sú uvedené nižšie.

- **Zoskupovanie:** všetky investície vrátane derivátov, spojené s určitou emitujúcou spoločnosťou sa skombinovali do celkovej percentuálnej držby pre každú spoločnosť. Zoskupená držba sa v tomto prehľade základných skutočností označuje ako pozícia. Ak je spoločnosť kótovaná v dvoch samostatných krajinách, každé kótovanie môže byť klasifikované ako samostatná emitujúca spoločnosť. Fondy obchodovateľné na burze (Exchange Traded Funds - ETF) a deriváty ETF sa považujú za samostatné cenné papiere, t. j. nie zoskupené.

- **Kategorizácia:** v prípade investícií, ktoré majú podkladové cenné papiere, stanovujeme príslušný sektor, pásmo trhovej kapitalizácie a geografickú oblasť pomocou atribútov príslušnej emitujúcej spoločnosti alebo kmeňových akcií.

- **Deriváty:** všetky deriváty sú zahrnuté na základe expozície a v prípade potreby sú upravené faktorom delta. Úprava faktorom delta vyjadruje deriváty z hľadiska ekvivalentného počtu akcií, ktorý by bol potrebný na vygenerovanie rovnakého výnosu.

- **„Skupinové“ cenné papiere:** cenné papiere, ktoré predstavujú počet akcií spoločnosti – ako futurity alebo opcie indexu – sú pridelené kategóriám (ako je sektor) vždy, keď je to možné. Inak sú zahrnuté v kategórii „Iný index/bez klasifikácie“.

Expozícia kmeňových akcií (% TNA)

	Expozícia (% TNA)
Kmeňové akcie	96,4
Iné	0,0
Neinvestovaná hotovosť	3,6

Definície výrazov:

Akcie: percento fondu, ktoré je aktuálne investované na akciovom trhu.

Iné: hodnota všetkých neakciových investícií (s výnimkou peňažných fondov) vyjadrená ako percento TNA fondu.

Neinvestovaná hotovosť: predstavuje 100 % mínus akciová expozícia fondu a mínus iné. Zostáva teda zvyšná hotovostná expozícia, ktorá nie je investovaná do akcií alebo cez deriváty.

% TNA: Údaje sa vykazujú ako percento TNA, čo znamená Total Net Assets (celkové čisté aktíva - hodnota všetkých aktív fondu po odpočítaní všetkých záväzkov).

Aktívne peniaze

Aktívne peniaze	91,5%
-----------------	-------

Toto je suma nadväžených pozícií fondu (vrátane účinnej hotovosti) v porovnaní s trhovým indexom.

GLOBAL DIVIDEND FUND A-ACC-EURO (HEDGED)

31. JANUÁR 2021

Expozícia sektora/odvetvia (% TNA)

Sektora GICS	Fond	Index	Relatívny
Financie	19,8	13,3	6,5
Informačné technológie	17,8	22,0	-4,2
Zdravotná starostlivosť	14,3	12,1	2,3
Priemyselné odvetvia	13,6	9,5	4,1
Základný spotrebný tovar	12,9	7,1	5,8
Verejné siete	9,9	3,0	6,9
Komunikačné služby	4,2	9,3	-5,1
Materiály	2,3	4,9	-2,6
Doplňkový spotrebný tovar	1,5	13,2	-11,7
Energia	0,0	3,1	-3,1
Nehnutelnosti	0,0	2,6	-2,6
Celková expozícia sektora	96,4	100,0	
Iný index/neklasifikovaný	0,0	0,0	
Celková expozícia kmeňových akcií	96,4	100,0	

Geografické vystavenie (% TNA)

	Fond	Index	Relatívny
USA	31,6	57,1	-25,4
Spojené kráľovstvo	15,3	3,8	11,5
Švajčiarsko	8,6	2,5	6,0
Nemecko	6,5	2,5	4,0
Francúzsko	5,4	2,9	2,6
Španielsko	5,4	0,6	4,8
Japonsko	4,4	6,7	-2,3
Holandsko	4,3	1,1	3,2
Taiwan	4,1	1,8	2,3
Kórea (Južná)	3,4	1,8	1,6
Iné	7,4	19,2	-11,8
Celkové geografické vystavenie	96,4	100,0	
Iný index/neklasifikovaný	0,0	0,0	
Celková expozícia kmeňových akcií	96,4	100,0	

Najvýznamnejšie pozície (% TNA)

Sektora GICS	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Informačné technológie
UNILEVER PLC	Základný spotrebný tovar
ROCHE HOLDING LTD	Zdravotná starostlivosť
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informačné technológie
CISCO SYSTEMS INC	Informačné technológie
BLACKROCK INC	Financie
DEUTSCHE BOERSE AG	Financie
INTEL CORP	Informačné technológie
SCHNEIDER ELEC SA	Priemyselné odvetvia
IBERDROLA SA	Verejné siete

Najvýznamnejšie nadvážené pozície (% TNA)

	Fond	Index	Relatívny
UNILEVER PLC	4,0	0,3	3,8
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	4,1	0,9	3,2
ROCHE HOLDING LTD	3,5	0,4	3,0
DEUTSCHE BOERSE AG	3,0	0,1	3,0
CISCO SYSTEMS INC	3,2	0,3	2,9
BLACKROCK INC	3,1	0,2	2,9
SCHNEIDER ELEC SA	3,0	0,1	2,9
IBERDROLA SA	3,0	0,1	2,9
RELX PLC	2,9	0,1	2,8
TESCO PLC	2,8	0,1	2,8

Koncentrácia pozícií (% TNA)

	Fond	Index
Najlepších 10	33,3	16,2
Najlepších 20	59,7	21,8
Najlepších 50	96,4	32,3

Definície výrazov:

Index: použitý v tabuľkách na tejto strane je indexom definovaným v sekcii porovnávania výkonov na strane 2.

Top pozície: tie spoločnosti, do ktorých sú účinne investované najväčšie percentuálne podiely celkových čistých aktív fondu. V tejto tabuľke sa môžu objaviť pozície v iných fondoch vrátane fondov obchodovaných na burze – ETF (Exchange Traded Funds), ale indexové deriváty tvoria súčasť kategórie „Iné indexové/nezaradené“, ktorá sa neuvádza.

Najvýznamnejšie nadvážené a podvážené pozície: tie pozície, ktoré majú najväčšiu aktívnu váhu vo vzťahu k indexu. V tejto tabuľke sa môžu objaviť pozície v iných fondoch vrátane fondov obchodovaných na burze – ETF (Exchange Traded Funds), ale indexové deriváty tvoria súčasť kategórie „Iné indexové/nezaradené“, ktorá sa neuvádza.

Koncentrácia pozícií: popisuje váhu top 10, 20 a 50 pozícií vo fonde a váhu top 10, 20 a 50 pozícií v indexe. Jej cieľom nie je preukázať súbežnosť vlastníctva cenných papierov medzi fondom a indexom.

Použitá **klasifikácia sektora/odvetvia** (t.j. GICS, ICB, TOPIX alebo IPD) sa líši podľa fondu. Plný popis GICS, ICB, TOPIX a IPD sa nachádza v slovníku.

Expozícia trhovej kapitalizácie (% TNA)

EUR	Fond	Index	Relatívny
> 10 mld.	91,7	89,4	2,3
5 – 10 mld.	4,7	7,1	-2,4
1 – 5 mld.	0,0	2,7	-2,7
0 – 1 mld.	0,0	0,0	0,0
Celková expozícia trhovej kapitalizácie	96,4	99,1	
Index/klasifikovaný	0,0	0,9	
Celková expozícia kmeňových akcií	96,4	100,0	

Regionálna expozícia (% TNA)

	Fond	Index	Relatívny
Európa (okrem Spojeného kráľovstva)	35,9	12,8	23,1
Severná Amerika	31,6	59,8	-28,1
Spojené kráľovstvo	15,3	3,8	11,5
Rozvojové trhy	7,9	13,8	-5,8
Japonsko	4,4	6,7	-2,3
Ázia a Tichomorie (okrem Japonska)	1,2	3,2	-2,0
Celková regionálna expozícia	96,4	100,0	
Iný index/neklasifikovaný	0,0	0,0	
Celková expozícia kmeňových akcií	96,4	100,0	

Geografická poloha	Fond	Index	Relatívny
Taiwan	4,1	0,9	3,2
Spojené kráľovstvo	4,0	0,3	3,8
Švajčiarsko	3,5	0,4	3,0
Kórea (Južná)	3,4	0,7	2,7
USA	3,2	0,3	2,9
USA	3,1	0,2	2,9
Nemecko	3,0	0,1	3,0
USA	3,0	0,4	2,6
Francúzsko	3,0	0,1	2,9
Španielsko	3,0	0,1	2,9

Najvýznamnejšie podvážené pozície (% TNA)

	Fond	Index	Relatívny
APPLE INC	0,0	3,8	-3,8
MICROSOFT CORP	0,0	2,8	-2,8
AMAZON.COM INC	0,0	2,3	-2,3
ALPHABET INC	0,0	1,9	-1,9
FACEBOOK INC	0,0	1,1	-1,1
TESLA INC	0,0	1,0	-1,0
TENCENT HLDGS LTD	0,0	0,9	-0,9
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0,0	0,8	-0,8
JPMORGAN CHASE & CO	0,0	0,7	-0,7
VISA INC	0,0	0,6	-0,6

GLOBAL DIVIDEND FUND A-ACC-EURO (HEDGED)

31. JANUÁR 2021

Atribúcia

Atribúcia výkonnosti sa pripravuje v nižšie uvedenej mene. V prípade fondov s viacerými triedami akcií odráža návratnosť pri atribúcii celkovú výkonnosť vo všetkých triedach akcií. Môže sa preto líšiť od zverejnenej návratnosti pre konkrétnu triedu akcií. Pri využívaní takejto analýzy v prípade zaistených tried akcií vezmite do úvahy, že atribúcia sa zobrazí pred dopadom zaistenia.

Príspevky uvedené v tabuľke sú pred dopadom poplatkov. Ak sú poplatky uplatňované, ich účinok je zachytený v tabuľkách v kategórii „Ostatné“, a tiež sa odrazí vo výkonnosti fondu.

Všetky investície vrátane derivátov, spojené s konkrétnou emitujúcou spoločnosťou, boli kombinované tak, aby tvorili celkové percento pre každú emitujúcu spoločnosť.

Tabuľky príspevkov sektorov/priemyslu a geografických príspevkov (ak sú relevantné) zobrazujú maximálne jedenásť jednotlivých vstupov. Tam, kde je to vhodné, je uvedených len päť najvyšších a päť najnižších príspevkov a ostatné príspevky sa zobrazujú v kategórii „Ostatné sektory“ alebo „Ostatné“.

Mena atribúcie	Americký dolár (USD)
Jednomesačný relatívny výnos (%)	0,26

Príspevok pozície (%)

1 mesiac

	Priemerná relatívna váha	Príspevok relatívnej výkonnosti	NAJVÝZNAMNEJŠIE FAKTORY SPÔSOBUJÚCE POKLES	Priemerná relatívna váha	Príspevok relatívnej výkonnosti
NAJVÝZNAMNEJŠÍ PRISPIEVATELIA					
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	3,8	0,48	MUNICH RE GROUP	2,0	-0,19
INTEL CORP	2,5	0,35	TENCENT HLDGS LTD	-0,8	-0,15
KLA CORP	1,8	0,21	PROGRESSIVE CORP OHIO	1,9	-0,14
BRIDGESTONE CORP	1,3	0,17	MICROSOFT CORP	-2,6	-0,13
TESCO PLC	2,6	0,11	FERROVIAL SA	0,9	-0,13
CISCO SYSTEMS INC	2,8	0,09	PROCTER & GAMBLE CO	2,2	-0,13
SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,1	0,08	DEUTSCHE BOERSE AG	2,9	-0,12
SANDVIK AB	2,2	0,08	TESLA INC	-1,0	-0,12
VISA INC	-0,6	0,07	UNILEVER PLC	3,7	-0,10
RELX PLC	2,6	0,07	IBERDROLA SA	3,1	-0,09

V tejto tabuľke sa môžu objaviť pozície v iných fondoch – vrátane fondov obchodovaných na burze ETF (Exchange Traded Funds) – ale deriváty indexu tvoria súčasť kategórie „Index/nezaradené“, ktorá sa prípadne uvedie v tabuľke(-ách) uvedenej(-ých) nižšie.

Príspevok sektora/odvetvia (%)

1 mesiac

PRÍSPEVKY RELATÍVNEMU VÝNOSU

	Priemerná relatívna váha	Výber cenného papieru	Výber sektora/ odvetvia	Celkový relatívny príspevok
SEKTORA GICS				
Informačné technológie	-3,2	0,54	0,57	1,11
Priemyselné odvetvia	3,8	0,13	0,12	0,25
Základný spotrebný tovar	5,4	0,33	-0,29	0,04
Nehnuteľnosti	-2,5	0,00	0,01	0,01
Doplňkový spotrebný tovar	-11,7	0,15	-0,15	0,00
Materiály	-3,3	-0,09	0,03	-0,05
Energia	-3,2	0,00	-0,06	-0,06
Zdravotná starostlivosť	1,6	-0,12	-0,04	-0,16
Verejné siete	7,3	-0,11	-0,08	-0,19
Komunikačné služby	-4,6	-0,08	-0,22	-0,29
Financie	6,6	-0,21	-0,22	-0,43
Celkové základné aktíva	-3,8	0,56	-0,33	0,23
Iné*	3,8			0,03
SPOLU	0,0			0,26

Geografický príspevok (%)

1 mesiac

PRÍSPEVKY RELATÍVNEMU VÝNOSU

	Priemerná relatívna váha	Výber cenného papieru	Geografický výber	Celkový relatívny príspevok
Spojené štáty	-25,9	0,39	0,13	0,52
Taiwan	2,8	0,23	0,22	0,46
Japonsko	-2,4	0,26	0,01	0,28
Francúzsko	2,5	0,17	-0,07	0,11
Singapur	0,8	0,07	0,01	0,08
Švajčiarsko	6,0	-0,03	-0,09	-0,13
Holandsko	3,3	-0,24	0,10	-0,14
Španielsko	5,1	-0,09	-0,20	-0,29
Nemecko	4,1	-0,33	-0,06	-0,39
Čína	-4,8	-0,04	-0,37	-0,40
Iné	4,6	-0,01	0,15	0,14
Celkové základné aktíva	-3,8	0,39	-0,16	0,23
Iné*	3,8			0,03
SPOLU	0,0			0,26

* „Iné“ zahŕňajú zložky portfólia, ktoré ešte neboli uvedené, ako napríklad hotovosť, výdavky a ďalšie rôzne položky.

Glosár/d'alšie poznámky

Volatilita a riziko

Ročná volatilita: miera, znázorňujúca 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. Výpočtom je štandardná odchýlka 36-mesačných výnosov vyjadrená ako číslo za rok. Volatilita 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 volatilnejší 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 o riziko upravená výnosnosť 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 prislušnej mene a následným vydelením výsledku volatilitou fondu. Počíta sa pomocou ročných čísiel.

Ročná alfa: rozdiel medzi skutočným výnosom fondu (na základe ukazovateľa beta) a jeho očakávanou 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 bezo 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 (R²): 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 spolahlivá miera (z dôvodu slabého vzájomného vzťahu medzi fondom a indexom).

Priebežné poplatky

Údaj o priebežných poplatkoch predstavuje poplatky odvodené 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 nemusia 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 depozitárov 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.

Historická výnosnosť

Historický výnos fondu je založený na deklarovanej výške jeho dividend za obdobie predchádzajúcich 12 mesiacov. Tento výnos sa vypočíta ako súčet sadzieb dividend v tomto období vydelený hodnotou k dátumu zverejnenia. Deklarované dividendy nesmú byť potvrdené a môžu podliehať zmenám. Ak obdobie 12 mesiacov deklarovaných dividend nie je k dispozícii, potom nebude historický výnos zverejnený.

Klasifikácia sektora/odvetvia

GICS: Global Industry Classification Standard (GICS) je klasifikácia odvetví vypracovaná spoločnosťami Standard & Poor's a MSCI Barra. GICS pozostáva z 11 sektorov, 24 skupín odvetví, 69 odvetví a 158 pododvetví. Viac informácií sa nachádza na adrese <https://www.msci.com/gics>.

ICB: Industry Classification Benchmark (ICB) je klasifikácia odvetví vypracovaná spoločnosťami Dow Jones a FTSE. Používa sa na rozdelenie trhov do sektorov v rámci makroekónómie. Klasifikácia ICB využíva systém 10 odvetví rozdelených do 19 supersektorov, ktoré sú ďalej rozdelené do 41 sektorov obsahujúcich 114 podsektorov. Viac informácií sa nachádza na adrese <http://www.icbenchmark.com>.

TOPIX: Tokijský index cien akcií, ktorý sa bežne nazýva TOPIX, je index akciového trhu pre tokijskú burzu (TSE) v Japonsku, ktorý sleduje všetky domáce spoločnosti prvej sekcie burzy. Vypočítava sa zverejňuje ho tokijská burza (TSE).

IPD znamená Investment Property Databank (Databanka investičného majetku) a je poskytovateľom služieb analýzy výkonu a porovnávacieho hodnotenia pre investorov v oblasti realít. IPD UK Pooled Property Funds Index – All Balanced Funds je komponent indexov IPD Pooled Funds Indices, ktorý štvrťročne zverejňuje IPD.

Nezávislé hodnotenie

Hodnotenie fondov spoločnosťou Scope: Hodnotenie zisťuje, ako dobre fond vyrovnal riziko a prospech vzhľadom k svojim partnerom. Hodnotenie je založené výlučne na výkone fondov, ktoré majú päťročný záznam úspechov a neúspechov. Fondy s kratšou históriou tiež podliehajú kvalitatívnemu hodnoteniu. Toto môže napríklad zahŕňať nazeranie na štýl riadenia. Hodnotiaci stupnica je A = veľmi dobrý, B = dobrý, C = priemerný, D = podpriemerný a E = slabý.

Hviezdičkové hodnotenie fondov spoločnosťou Morningstar: Hodnotenie zisťuje, ako dobre fond vyrovnal riziko a prospech vzhľadom k svojim partnerom. Hviezdičkové hodnotenia sú prísne založené na minulom výkone a spoločnosť Morningstar navrhuje investorom, aby ich používali na identifikovanie fondov, ktoré sú vhodné na ďalší výskum. Prvých 10 % fondov v kategórii dostane 5-hviezdičkové hodnotenie a nasledujúcich 22,5 % dostane 4-hviezdičkové hodnotenie. Na prehľadoch sú zobrazené iba hodnotenia so 4 alebo 5 hviezdami.

Hodnotenie Morningstar Style Box: Morningstar Style Box je sieť s deviatimi štvorcami, ktorá poskytuje grafické zobrazenie spôsobu investovania fondov. Je založené na držaní fondov a klasifikuje fondy podľa celkovej tržnej hodnoty akcií spoločností (vertikálna os) a na faktoroch rastu a hodnoty (horizontálna os). Faktory hodnoty a rastu sú založené na takých zisteniach, ako sú príjmy, tok hotovosti a výnosy dividend a používajú historické a výhládové údaje.

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.

Miera obratu portfólia (PTR, ďalej len anglická skratka) a náklady na obrat portfólia (PTC, ďalej len anglická skratka), kde je uvedený: SRDI definuje 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 v 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

Tieto informácie je zakázané reprodukovat' alebo rozširovať bez predchádzajúceho súhlasu. 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. Spoločnosť Fidelity ponúka len informácie o svojich vlastných produktoch a službách a neposkytuje investičné poradenstvo v individuálnych situáciách. 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 a služby 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.

Ročné miery rastu, celkové výnosy, mediánová výkonnosť odvetvia a kategórie Morningstar - zdroj údajov - © 2021 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.

Pred investovaním by ste si mali prečítať dokument Kľúčové informácie pre investorov, ktorý je k dispozícii vo vašom jazyku na webovej lokalite www.fidelityinternational.com alebo u vášho distribútora.

Slovensko: Investície sa musia realizovať na základe aktuálneho prospektu/Dokumentu kľúčových informácií pre investora (Key Investor Information Document - KIID), ktoré sú dostupné spolu s aktuálnymi ročnými a polročnými správami bezplatne od nášho platobného zástupcu UniCredit Bank Slovakia, a.s., Šancová 1/A 81333 Bratislava, Slovensko. Vydané spoločnosťou FIL (Luxembourg) S.A.

CSO4925 CL1305901/NA Slovak 54220 T1a