

Stratégia

Bertrand Puiffe využíva pri budovaní portfólia neobmedzený prístup, a to investovaním do spoločností na základe ich hodnôt, pričom neprihliada na ich dôležitosť v indexe. Má dlhodobé vyhliadky, ktoré mu umožňujú ťažiť z trhovej neefektívnosti, vytvorenej krátkodobejšími perspektívami iných investorov. Bertrand využíva veľmi obozretný investičný postup, ktorý je založený na systematickom hodnotení spoločností v závislosti od kvalitatívnych a kvantitatívnych faktorov. Obvykle investuje do troch typov spoločností: príbehy obratu, špeciálne situácie, v ktorých trh podceňuje aký výrazný nárast môže byť udržaný, a na aké dlhé obdobie. Bertrand má obozretný prístup k rizikovému manažmentu na úrovni akcií, ako aj počas procesu tvorby portfólia.

Investičné ciele a stratégia

- Cieľom fondu je zaistiť dlhodobý rast kapitálu, očakávaná výška príjmov je nízka.
- Fond bude investovať najmenej 70 % do akcií francúzskych spoločností. Fond bude zahŕňať kombináciu investícií do väčších, stredných a menších spoločností.
- Fond má voľnosť investovať mimo hlavných geografických oblastí, sektorov trhu, priemyselných odvetví alebo tried aktív, na ktoré sa zameriava.
- 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 CAC All-Tradable (Net) („index“) len na porovnávacie účely.
- Príjmy z fondu sa akumulujú v cene akcií.
- Podielové listy je možné väčšinou nakupovať a predávať každý pracovný deň fondu.

Fakty o fonde

Dátum založenia: 01.10.90
Manažér portfólia: Bertrand Puiffe
Stanovené pre fond: 01.09.17
Počet rokov v spoločnosti Fidelity: 15
Veľkosť fondu: € 58m
Počet pozícií vo fonde*: 47
Referenčná mena fondu: Euro (EUR)
Sídlo fondu: Luxembursko
Právna štruktúra fondu: SICAV
Správcovska spoločnosť: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka: Nie
Náklady na obrat portfólia (PTC): 0,29%
Miera obratu portfólia (PTR): 192,12%

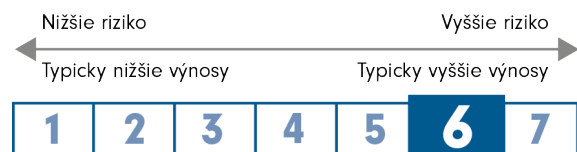
* Definíciu pozícií nájdete na strane 3 tohto informačného listu v časti „Ako sa počítajú a vykazujú údaje“.

Fakty o triede akcií

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

Dátum založenia: 25.09.06
Čistá hodnota aktív v mene triedy akcií: 16,98
ISIN: LU0261948060
SEDOL: B1FHBC1
WKN: A0LF00
Bloomberg: FFFAEUA LX
Prerušenie obchodovania: 15:00 britského času (zvyčajne 16:00 stredoeurópskeho času)
Typ distribúcie: Akumulácia
Prieběžné poplatky (OCF) za rok: 1,94% (30.04.21)
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 volatilitě.
- 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 bezrizikóvu 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 vašej investície môže klesnúť, ale aj vzrásť a môžete nakoniec získať menej, než ste pôvodne investovali. Použitie derivátových finančných nástrojov môže viesť k zvýšeniu ziskov alebo strát fondu.

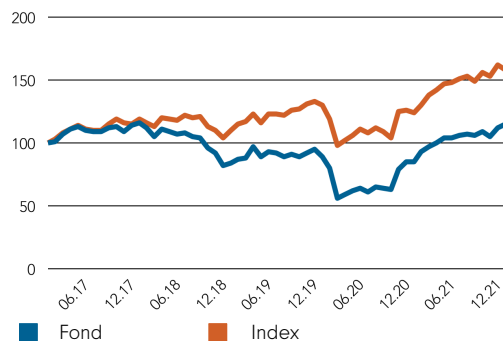
Predchádzajúce obchodné výsledky nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov. Výnosy z fondu môže ovplyvniť kolísanie devízových kurzov.

Porovnávač(-e) výkonnosti

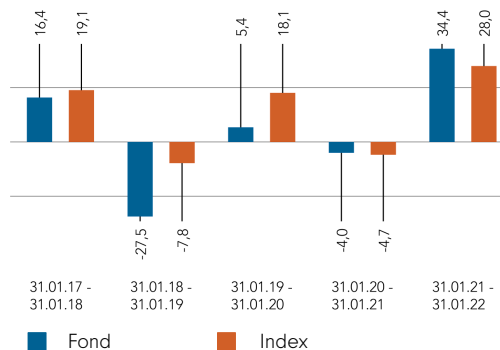
Klasifikačná skupina Morningstar EAA Fund France Small/Mid-Cap Equity
Index trhu zo 28.09.90 CAC All-Tradable (Net)

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)

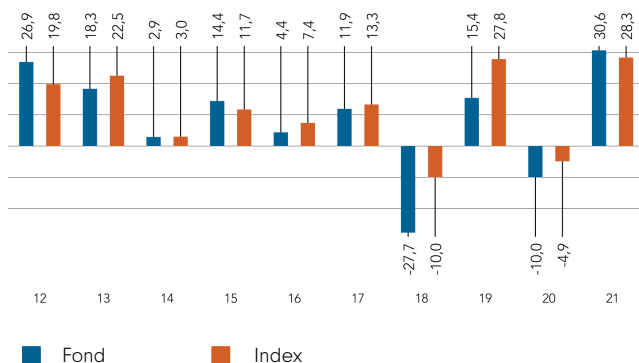


Výkonnosť za 12-mesačné obdobie v EUR (%)



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

Výkonnosť za kalendárny rok v EUR (%)



Volatilita a riziko

Ročná volatilita: fond (%)	28,27	Ročná alfa	-4,19
Relatívna volatilita	1,41	Beta	1,32
Sharpeov pomer: fond	0,40	Ročná odchýlka oproti indexu (%)	11,91
Sharpeov pomer: index	0,67	Informačný pomer	-0,18
		R ²	0,87

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

Výkonnosť podľa 31.01.22 v EUR (%)

	1 mesiac	3 mesiace	YTD	1 rok	3 roky	5 rokov	Od 25.09.06*
Kumulatívny rast fondu	2,9	5,1	2,9	34,4	36,1	14,9	69,8
Kumulatívny rast indexu	-2,5	1,3	-2,5	28,0	44,0	58,1	114,8
Ročný rast fondu	-	-	-	34,4	10,8	2,8	3,5
Ročný rast indexu	-	-	-	28,0	12,9	9,6	5,1

Klasifikácia v rámci klasifikačnej skupiny

	1	2	3	4	5	6
Y-ACC-Euro	1	2	1	1	94	150
Celkový počet fondov	216	216	216	211	204	189
Kvartilové poradie**	1	1	1	1	2	4

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

Základ: nav-nav 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 výkonnosť 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	98,3
Iné	0,0
Neinvestovaná hotovosť	1,7

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 77,1%

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

Expozícia sektora/odvetvia (% TNA)

Odvetvie ICB	Fond	Index	Relatívny
Doplnkový spotrebný tovar	26,6	28,4	-1,8
Financie	18,3	10,7	7,6
Technológia	17,7	5,6	12,1
Priemyselné odvetvia	12,6	21,7	-9,1
Zdravotná starostlivosť	7,5	10,3	-2,9
Základný spotrebný tovar	6,5	4,9	1,6
Verejné siete	4,2	2,9	1,3
Základné materiály	3,0	5,8	-2,9
Nehnutelnosti	1,6	1,5	0,1
Energia	0,4	6,9	-6,5
Telekomunikácie	0,0	1,3	-1,3
Celková expozícia sektora	98,3	100,0	
Iný index/neklassifikovaný	0,0	0,0	
Celková expozícia kmeňových akcií	98,3	100,0	

Expozícia trhovej kapitalizácie (% TNA)

EUR	Fond	Index	Relatívny
> 10 mld.	67,4	89,2	-21,7
5 - 10 mld.	7,5	5,4	2,1
1 - 5 mld.	12,1	3,8	8,2
0 - 1 mld.	6,5	1,0	5,5
Celková expozícia trhovej kapitalizácie	93,4	99,4	
Index/klasifikovaný	4,9	0,6	
Celková expozícia kmeňových akcií	98,3	100,0	

Geografické vystavenie (% TNA)

	Fond	Index	Relatívny
Francúzsko	41,5	98,5	-57,0
Nemecko	24,7	0,0	24,7
Holandsko	12,3	1,1	11,2
Španielsko	5,5	0,0	5,5
Taliansko	4,0	0,0	4,0
Spojené kráľovstvo	3,6	0,0	3,6
Hong Kong	2,1	0,0	2,1
Švédsko	1,4	0,0	1,4
Nórsko	1,2	0,0	1,2
Portugalsko	1,2	0,0	1,2
Iné	1,0	0,4	0,6
Celkové geografické vystavenie	98,3	100,0	
Iný index/neklassifikovaný	0,0	0,0	
Celková expozícia kmeňových akcií	98,3	100,0	

Najvýznamnejšie pozície (% TNA)

	Odvetvie ICB	Geografická poloha	Fond	Index	Relatívny
LVMH MOET HENNESSY SE	Doplnkový spotrebný tovar	Francúzsko	5,7	10,7	-4,9
ASML HOLDING NV	Technológia	Holandsko	5,7	0,0	5,7
ABN AMRO GROUP NV	Financie	Holandsko	4,9	0,0	4,9
L'OREAL SA	Doplnkový spotrebný tovar	Francúzsko	4,0	5,0	-1,0
INTESA SANPAOLO SPA	Financie	Taliansko	4,0	0,0	4,0
SAP SE	Technológia	Nemecko	4,0	0,0	4,0
SCHNEIDER ELEC SA	Priemyselné odvetvia	Francúzsko	3,7	4,5	-0,8
ALLIANZ SE	Financie	Nemecko	3,1	0,0	3,1
KERING SA	Doplnkový spotrebný tovar	Francúzsko	3,1	2,6	0,4
BAYERISCHE MOTR WERKE (BMW) AG	Doplnkový spotrebný tovar	Nemecko	2,8	0,0	2,8

Najvýznamnejšie nadvážené pozície (% TNA)

	Fond	Index	Relatívny
ASML HOLDING NV	5,7	0,0	5,7
ABN AMRO GROUP NV	4,9	0,0	4,9
INTESA SANPAOLO SPA	4,0	0,0	4,0
SAP SE	4,0	0,0	4,0
ALLIANZ SE	3,1	0,0	3,1
BAYERISCHE MOTR WERKE (BMW) AG	2,8	0,0	2,8
LAURENT PERRIER GROUP	2,7	0,0	2,7
DEUTSCHE BOERSE AG	2,5	0,0	2,5
DEUTSCHE POST AG	2,4	0,0	2,4
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2,3	0,0	2,3

Najvýznamnejšie podvážené pozície (% TNA)

	Fond	Index	Relatívny
TOTALENERGIES SE	0,0	6,7	-6,7
SANOFI	0,0	5,6	-5,6
LVMH MOET HENNESSY SE	5,7	10,7	-4,9
AIR LIQUIDE SA	0,0	3,8	-3,8
BNP PARIBAS	0,0	3,8	-3,8
AIRBUS SE	0,0	3,5	-3,5
AXA SA	0,0	3,1	-3,1
VINCI SA	0,0	2,8	-2,8
HERMES INTL SCA	0,0	2,2	-2,2
PERNOD RICARD SA	0,0	2,1	-2,1

Koncentrácia pozícií (% TNA)

	Fond	Index
Najlepších 10	40,9	49,4
Najlepších 20	64,0	69,5
Najlepších 50	98,3	90,1

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.

Údaje nemusia vždy odpovedať súčtom kvôli zaokrúhľeniu.

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 výnosnosti 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 priečok a ostatné príspevky sa zobrazujú v kategórii „Ostatné sektory“ alebo „Ostatné“.

Mena atribúcie	Euro (EUR)
Jednomesačný relatívny výnos (%)	5,48

Príspevok pozície (%)

1 mesiac

	Priemerná relatívna váha	Príspevok relatívnej výkonnosti	NAJVÝZNAMNEJŠIE FAKTORY SPÔSOBUJÚCE POKLES	Priemerná relatívna váha	Príspevok relatívnej výkonnosti
NAJVÝZNAMNEJŠÍ PRISPIEVATELIA					
ERAMET SA	1,9	0,67	SANOFI	-5,3	-0,38
L'OREAL SA	-3,7	0,47	ASML HOLDING NV	2,1	-0,32
ARCELORMITTAL SA LUXEMBOURG	1,5	0,45	GROUPE SFPI	2,1	-0,27
SCHNEIDER ELEC SA	-3,4	0,40	SAP SE	1,5	-0,24
TOTALENERGIES SE	-0,2	0,39	BNP PARIBAS	-3,7	-0,22
REXEL SA	1,5	0,36	SRP GROUPE SA	2,0	-0,19
HOLCIM LTD	2,2	0,35	VINCI SA	-2,7	-0,17
MARIE BRIZARD WINE & SPIRITS	1,7	0,34	SOCIETE GENERALE FRANCE	-1,4	-0,14
AXA SA	1,3	0,33	FRIEDRICH VORWERK GROUP SE	0,2	-0,14
CGG SA	0,6	0,31	ORANGE	-1,0	-0,12

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 papiera	Výber sektora/odvetvia	Celkový relatívny príspevok
ODVETVIE ICB				
Základné materiály	4,6	0,22	1,15	1,36
Doplňkový spotrebný tovar	-3,5	-0,97	2,27	1,30
Priemyselné odvetvia	-8,3	0,52	0,55	1,07
Energia	0,1	0,04	0,64	0,69
Základný spotrebný tovar	5,7	0,58	-0,06	0,52
Zdravotná starostlivosť	-7,8	-0,10	0,49	0,40
Financie	3,5	0,43	-0,08	0,35
Verejná sieť	4,6	-0,10	0,36	0,26
Nehnutelnosti	-0,8	-0,02	-0,06	-0,08
Telekomunikácie	-1,2	0,00	-0,13	-0,13
Technológia	2,4	-0,41	0,14	-0,27
Celkové základné aktíva	-0,7	0,19	5,28	5,47
Iné*	0,7			0,01
SPOLU	0,0			5,48

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

Faktory ESG

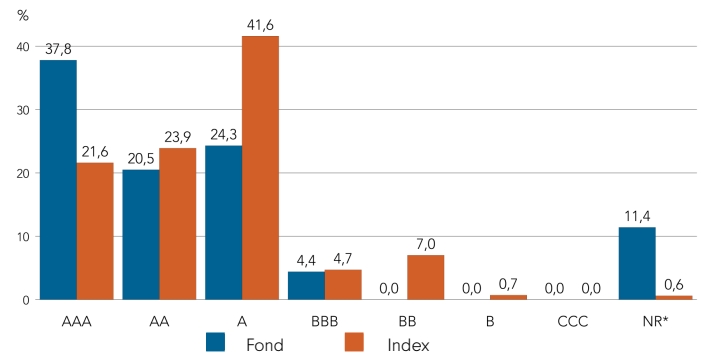
ESG označuje kritériá „životného prostredia, sociálnej oblasti a správy vecí verejných“, ktoré sú tromi ústrednými faktormi používanými pri meraní trvalej udržateľnosti investície emitenta do cenných papierov. Napríklad „životné prostredie“ sa môže vzťahovať na témy, ako sú klimatické riziká a nedostatok prírodných zdrojov, „sociálna oblasť“ môže zahŕňať pracovné otázky a riziká zodpovednosti za výroby, ako je napríklad bezpečnosť údajov a „správa vecí verejných“ môže zahŕňať položky ako etika podnikania a platy vedenia. Informačný prehľad je založený na aktuálnom stave portfólia k vyššie uvedenému dátumu. Distribúcia hodnotení ESG sa môže líšiť v čase. Tieto údaje slúžia iba na informačné účely. Ak je klasifikácia fondu SFDR nižšie uvedená ako 6, tento fond nepropaguje charakteristiky v oblasti životného prostredia alebo sociálnej zodpovednosti ani nemá stanovený cieľ udržateľných investícií. Ak je jej hodnota uvedená ako 8, uvedené údaje by sa nemali vykladať tak, že propagujú akékoľvek environmentálne alebo sociálne charakteristiky fondu alebo poskytujú udržateľný investičný cieľ. Informácie o produktoch nájdete na našom webe www.fidelityinternational.com.

Charakteristiky trvalej udržateľnosti (31.01.2022)

	Fond	Index
Hodnotenie ESG fondu podľa MSCI(AAA-CCC)	AA	N/A
Vážená priemerná uhlíková náročnosť (tCO ₂ e/\$M tržieb)	31,8	165,5
Uhlíková stopa (tCO ₂ /\$M investície)	9,7	154,2
Klasifikácia SFDR	6	N/A

*Oznámenie „N/A“ sa zobrazí, keď pre fond/index nie sú k dispozícii žiadne údaje ESG alebo ak je krytie podkladových cenných papierov pod úrovňou 50 %.
NR – nehodnotené

Distribúcia hodnotení MSCI % (31.01.2022)



Slovník

Hodnotenie fondu MSCI ESG: Uvádza hodnotenie fondov v oblasti ESG na základe skóre kvality, ktoré fondu udelila spoločnosť MSCI. Môže mať hodnotenie od AAA, AA (najlepšie), A, BBB, BB (priemer) po B, CCC (zaostáva).

Vážená priemerná uhlíková náročnosť: sa počíta ako súčet každej váhy portfólia vynásobenej Co2e na milión USD príjmov každého podniku. Táto metrika poskytuje prehľad expozície fondu voči spoločnostiam s vysokými emisiami uhlíka a zahŕňa emisie uhlíka v rozsahu 1 a 2.

Uhlíková stopa: Poskytuje normalizovaný prehľad podielu fondu na emisiiach uhlíka.

Klasifikácia SFDR: Uvádza hodnotenie udelené jednotlivým fondom v rámci nariadenia EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (SFDR). Cieľom fondov spadajúcich pod článok 9 je dosiahnuť výsledky v oblasti ESG a sú produktmi s cieľmi v oblasti ESG. Fondy spadajúce pod článok 8 sa zameriavajú na podporu vlastností ESG, a to musí byť hlavným zameraním produktu. Fondy spadajúce pod článok 6 zohľadňujú riziká udržateľnosti pri analýze investícií a rozhodovaní, ale nepodporujú charakteristiky v oblasti životného prostredia alebo sociálnej zodpovednosti a nemajú za cieľ udržateľné investície.

Distribúcia hodnotení MSCI: Znázorňuje percentuálne rozdelenie hodnotení ESG vo fonde na základe čistej hodnoty aktív podielov bez hotovosti, fondov likvidity, derivátov a ETF.

Vyhlasenie

Zdroj hodnotenia ESG: ©2022 MSCI ESG Research LLC. Reprodukované s povolením, nie je povolená ďalšia distribúcia. Spoločnosť MSCI ESG Research LLC a jej pobočky (ďalej len „partneri ESG“), získavajú informácie zo zdrojov, ktoré považujú za spoľahlivé, žiadny partner ESG však nezaručuje ani negarantuje pôvodnosť, presnosť ani úplnosť akýchkoľvek údajov uvedených v tomto dokumente. Žiadny z partnerov ESG týmto nepreberá záruku akéhokoľvek druhu, či už vyjadrenú alebo implicitnú, a všetci partneri ESG týmto v súvislosti s údajmi uvedenými v tomto dokumente výslovne odmietajú akékoľvek záruky obchodovateľnosti, resp. vhodnosti na konkrétny účel. Žiadny z partnerov ESG nenesie akúkoľvek zodpovednosť za chyby, resp. omyly v súvislosti s údajmi uvedenými v tomto dokumente. Partneri ESG okrem toho bez obmedzenia vyššie uvedených bodov v žiadnom prípade nenesú akúkoľvek zodpovednosť za prípadné priame, nepriame, osobitné, následné, resp. akékoľvek iné škody či poškodenia (vrátane ušlého zisku), a to ani v prípade, ak boli na možnosť takejto škody upozornení.

Informácie sú platné k dátumu výroby na základe údajov poskytnutých MSCI. Medzi dátumami, kedy sa údaje zachytávajú a vykazujú, môžu existovať časové rozdiely. Ak chcete získať ďalšie aktuálne informácie, môžete navštíviť stránku <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>. Zdroj údajov o uhlíku: Údaje poskytnuté ISS ESG. Všetky práva k informáciám poskytovaným spoločnosťou Institutional Shareholders Services Inc. a jej pridruženými spoločnosťami (ISS) patria ISS a/alebo jej poskytovateľom licencií. ISS týmto nepreberá záruku akéhokoľvek druhu, či už vyjadrenú alebo implicitnú, a nenesie zodpovednosť za žiadne chyby, opomenutia alebo prerušenia v akýchkoľvek údajoch poskytnutých ISS alebo v súvislosti s nimi.

Klasifikáciu SFDR prideliť spoločnosť Fidelity v súlade s nariadením EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.

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. Vypočítom 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 spolehľivá 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 triadach fondov s pevnými priebežnými poplatkami sa ale medziročne nemusí líšiť. Pri nových triadach 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 správu 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 je taxonómia využívaná najmä v indexoch MSCI a S&P, v ktorej je každá spoločnosť zaradená podľa svojej hlavnej obchodnej aktivity do jedného z 11 sektorov, 24 priemyselných skupín, 69 priemyslov a 158 podpriemyslov. Ďalšie informácie sú k dispozícii na lokalite <http://www.msci.com/gics>

ICB: Industry Classification Benchmark je taxonómia využívaná najmä v indexoch FTSE Russell, v ktorej je každá spoločnosť zaradená podľa svojej hlavnej obchodnej aktivity do jedného z 11 priemyslov, 20 supersektorov, 45 sektorov a 173 podsektorov. Ďalšie informácie sú k dispozícii na lokalite <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

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 a 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 prehl'adoch sú zobrazené iba hodnotenia so 4 alebo 5 hviezdami.

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

Dôležité informácie

Táto informácia sa nesmie bez predchádzajúceho súhlasu rozmnožovať alebo rozširovať. Fidelity International poskytuje informácie iba o svojich produktoch a neposkytuje investičné poradenstvo pre jednotlivé prípady, iné, než v prípade výslovného uvedenia náležitým spôsobom autorizovanou firmou, vo formálnej komunikácii s klientom. Označenie Fidelity International označuje skupinu spoločností, ktorá tvorí globálnu organizáciu správy investícií poskytujúcu informácie o produktoch a službách v stanovených jurisdikciách mimo Severnej Ameriky. Táto správa nie je určená osobám v (vo Veľkej Británii) Spojených štátoch amerických ani sa ňou nesmú tieto osoby riadiť. Je určená iba osobám so sídlom/bytom v krajinách s právnym systémom, kde sú príslušné fondy schválené na rozdelenie alebo kde sa takéto schválenie newžaduje. Všetky produkty poskytuje spoločnosť Fidelity International a všetky názory predstavujú stanoviská spoločnosti Fidelity, ak nie je uvedené inak. Fidelity, Fidelity International a logo Fidelity International a menový symbol F sú registrované ochranné známky spoločnosti FIL Limited. Spoločnosť FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. si vyhradzuje právo ukončiť dohodu týkajúcu sa marketingu podfondu alebo jeho podielov v súlade s článkom 93a smernice 2009/65/ES a článku 32a smernice 2011/61/EU. Predchádzajúce upozornenie na toto ukončenie na uskutoční v Luxemburgu. Ročné miery rastu, celkové výnosy, mediánová výkonnosť odvetvia a kategórie Morningstar - zdroj údajov - © 2022 Morningstar, Inc. Všetky práva vyhradené. Informácie obsiahnuté v tomto dokumente: (1) sú vlastníctvom spoločnosti Morningstar a/alebo jej poskytovateľ'ov obsahu; (2) nesmú byť kopirované 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.

Slovensko: Odporúčame, aby ste si pred uskutočnením akéhokoľvek investičného rozhodnutia zaobstarali podrobné informácie. Investície by mali byť uskutočňované na základe aktuálneho prospektu (v angličtine) a dokumentu KIID (Kľúčové informácie pre investorov) dostupnom v slovenčine a angličtine, ktorý spolu s výročnými a polročnými správami nájdete zdarma na stránke <https://www.fidelityinternational.com> alebo ich poskytnú naši distribútori a naše európske Centrum služieb v Luxembursku, so sídlom na adrese FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. Vyдалa spoločnosť FIL (Luxembourg) S.A., ktorej bolo udelené povolenie a podlieha dohľadu dozornej komisie CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Investori alebo potenciálni investori môžu získať informácie o svojich právach týkajúcich sa sťažností a súdnych sporov v slovenčine na nasledovnom prepojení: <https://www.fidelity.sk>.

CSO4925 CL1305901/NA Slovak 41226 T1a