

Stratégia

Fond používa prístup založený na viacerých aktívach, ktorý cieľi na stabilné výnosy a rast kapitálu naprieč celým trhovým cyklom a zároveň zmiernuje stratu kapitálu na náročných trhoch. Fond má neobmedzený investičný prístup a investuje iba do istých oblastí, v ktorých správcovia portfólia vidia hodnotu. Fond pružne spája trhové vystavenie s nedirektívnymi pozíciami s cieľom dosiahnuť investičné ciele. Správcovia portfólia vyhodnocujú rôzne investičné vízie a výsledkom je súťaž o kapitál. Vízie sú tvorené na základe výskumu a zakladajú sa na informáciách od tímu spoločnosti Fidelity pre rôzne aktíva a širšej výskumnej platformy. Viacrozmerný prístup k budovaniu portfólia využíva kvantitatívne aj kvalitatívne vstupy a jeho cieľom je vytvoriť diverzifikované portfólio, ktoré dokáže splniť ciele fondu v rôznych podmienkach.

Investičné ciele a stratégia

- Cieľom fondu je zaistiť mierny dlhodobý rast kapitálu.
- Fond bude investovať do celej škály globálnych aktív prinášajúcich tak expozíciu voči dlhopisom, akciám v spoločnostiach, komoditám, nehnuteľnostiam a hotovosti. Za normálnych trhových podmienok bude fond investovať maximálne 90 % do akcií spoločností.
- Fond môže tiež investovať do infraštruktúrnych cenných papierov a realitných investičných trustov spĺňajúcich podmienky s uzatvoreným koncom (REITS).
- Fond môže investovať do dlhopisov emitovaných vládami, spoločnosťami a ďalšími subjektmi.
- Keďže tento fond môže investovať globálne, môže investovať v krajinách, ktoré sa považujú za rozvíjajúce sa trhy.
- Fond môže používať menové deriváty na zaistenie alebo získanie dlhodobej alebo krátkodobej expozície voči menám alebo replikáciu menovej expozície hlavných cenných papierov akciového indexu.
- Fond môže v rozsiahlej miere využívať deriváty alebo komplexné deriváty na splnenie svojich cieľov v súlade s rizikovým profilom fondu. Typy použitých derivátov vrátane (nie však výlučne) futurít (index, kôš cenných papierov, jediný cenný papier), opcií (vrátane krytých kúpnych opcií) a rozdielových zmlúv. Deriváty sa používajú na dosiahnutie nepriamej expozície voči vyššie uvedeným hlavným aktívam, na vytvorenie dodatočného kapitálu alebo príjmu v súlade s rizikovým profilom fondu alebo s cieľom znížiť riziko alebo náklady.
- Fond sa aktívne spravuje bez odkazu na referenčnú hodnotu.
- 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:

(D)

Dôležité informácie

Hodnota investícií a akéhokolvek 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. Existuje riziko, že emitenti dlhopisov nebudú schopní splatiť požičané peniaze alebo splácať úroky. Pri zvýšení úrokových sadzieb môže hodnota dlhopisov poklesnúť. Rastúce úrokové sadzby môžu viesť k poklesu hodnoty vašej investície.

Fakty o fonde

Dátum založenia: 30.10.06
 Manažér portfólia: Nick Peters, George Efstathopoulos
 Stanovené pre fond: 31.01.15, 06.10.17
 Počet rokov v spoločnosti Fidelity: 8, 9
 Veľkosť fondu: € 198m
 Referenčná mena fondu: Americký dolár (USD)
 Sídlo fondu: Luxembursko
 Právna štruktúra fondu: SICAV
 Správcovská spoločnosť: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
 Kapitálová záruka: Nie

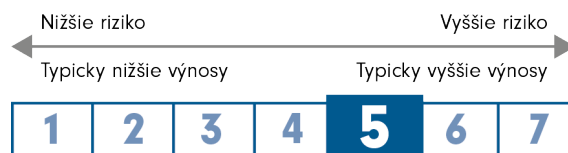
Fakty o triede akcií

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

Dátum založenia: 30.10.06
 Čistá hodnota aktív v mene triedy akcií: 13,22
 ISIN: LU0267387685
 SEDOL: B1FS8C3
 WKN: A0LE0N
 Bloomberg: FDMAAEA LX
 Typ distribúcie: Akumulácia
 Prieběžné poplatky (OCF) za rok: 1,69% (30.04.20)
 OCF zohľadňuje ročný poplatok za správu na rok: 1,25%

Profil rizika a výnosov triedy akcií

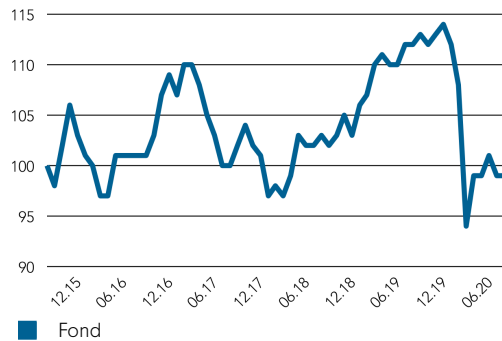
Tento profil je prevzatý z dokumentu Klúčové informácie pre investorov (KIID) na konci príslušného mesiaca. Vzhľadom na to, že profily môžu byť aktualizované v priebehu mesiaca, najaktuálnejšie informácie nájdete v dokumente KIID.



- 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 neznamená 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.

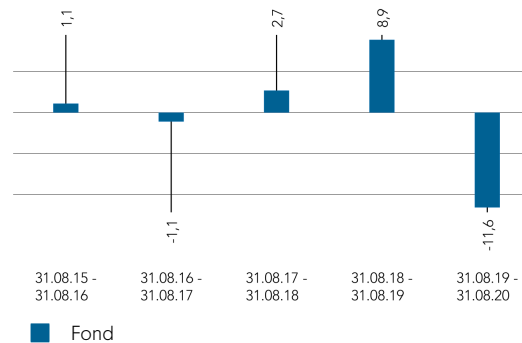
Predchádzajúce obchodné výsledky nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov. Výnosy z fondu môže ovplyvniť kolísanie devízových kurzov.

Kumulatívna výkonnosť v EUR (zmena základu na 100)

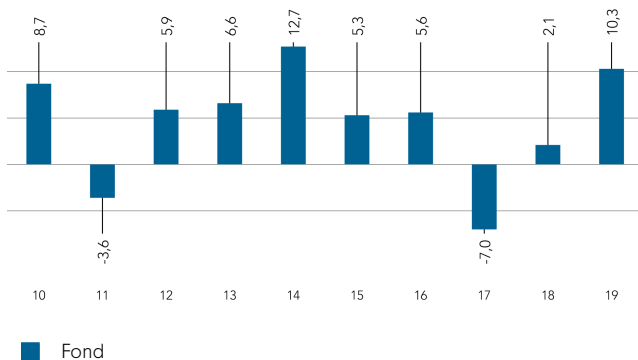


Výkon je uvedený za posledných päť rokov (alebo od založenia fondov založených v tomto období).

Výkonnosť za 12-mesačné obdobie v EUR (%)



Výkonnosť za kalendárny rok v EUR (%)



Volatilita a riziko

Ročná volatilita: fond (%) 10,18

Sharpeov pomer: fond 0,00

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

Výkonnosť podľa 31.08.20 v EUR (%)

	1 mesiac	3 mesiace	YTD	1 rok	3 roky	5 rokov	Od 30.10.06*
Kumulatívny rast fondu	-0,1	-0,5	-13,2	-11,6	-1,2	-1,2	32,2
Ročný rast fondu	-	-	-	-11,6	-0,4	-0,2	2,0

Spoločnosť Fidelity je zdrojom údajov o výkonnosti fondu, volatilita a opatreniach zmierňovania 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 výkonnosti.

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.

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. Volatility fondov a indexov sa počítajú nezávisle od seba.

Relatívna volatilita: pomer vypočítaný porovnaním ročnej volatility fondu a ročnej volatility porovnávacieho trhového indexu. Hodnota väčšia ako 1 signalizuje, že fond je volatilnejší ako index. Hodnota menšia ako 1 signalizuje, že fond je menej 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 príslušnej 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 spolehliavá miera (z dôvodu slabého vzájomného vzťahu medzi fondom a indexom).

Priebežné poplatky

Údaj o priebežných poplatkoch predstavuje poplatky odvedené z fondu počas roka. Počíta sa na konci finančného roka fondu a môže sa medziročne líšiť. Pri triedach fondov s pevnými priebežnými poplatkami sa ale medziročne nemusí líšiť. Pri nových triedach fondov alebo triedach, ktoré podliehajú opatreniam s názvom „Corporate Action“ (napr. úprava ročného poplatku za správu), bude výška poplatkov za správu určená odhadom, až kým nebudú splnené kritériá pre zverejnenie skutočnej výšky priebežných poplatkov. Údaj o priebežných poplatkoch zahŕňa poplatky za vedenie, poplatky za správu, poplatky 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 (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 makroekonomie. 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 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 realit. 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 nezariadenie 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 spoločnosti (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 vyladené údaje.

Dôležité informácie

Tieto informácie je zakázané reprodukovat' alebo rozširovat' 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 - © 2020 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 41564 T29b