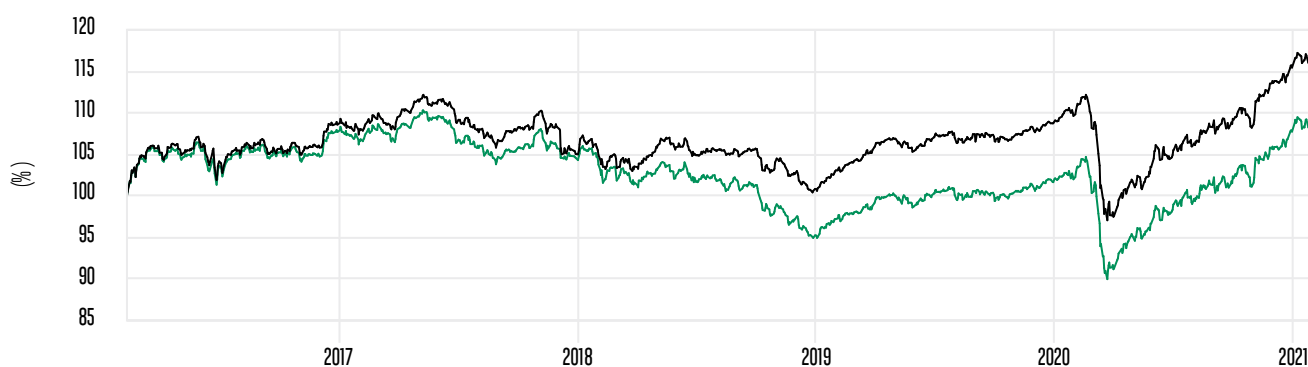


PREHL'AD k 29.01.2021

Trieda Aktív	Benchmark	Počet titulov	Veľkosť Fondu (EUR milión)
CB	Refinitiv Convertible Europe (Hedged in EUR) RI	69	125
Ukazovateľ rizika	Výkonnosť YTD (1)	3-ročná anualizovaná výkonnosť (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-0,40 % Benchmark -0,42 %	0,81 % Benchmark 2,80 %	

(2) Na základe 360 dní

VÝKONNOSŤ (KUMULATÍVNA ZA 5 ROKOV (EUR))



Kumulovaná výkonnosť k 29.01.2021 (v %)

	YTD	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	-0,40	-0,40	6,11	8,33	5,19	10,39	2,49	1,03	1,50
● BENCHMARK	-0,42	-0,42	6,26	8,50	4,87	11,67	8,76	7,06	8,93

Kalendárna výkonnosť k 29.01.2021 (v %)

	2020	2019	2018	2017	2016
● FOND	5,96	6,74	-8,92	-2,95	-1,96
● BENCHMARK	6,18	7,84	-4,01	-3,30	-1,55

(1) Všetky údaje po odpočítaní poplatkov (v EUR). Minulá výkonnosť alebo výsledky nenaznačujú súčasné ani budúce výsledky.

2008-2017: Pocas tohto obdobia bol referenčným indexom index Thomson Reuters Europe Focus Convertible Bond (EUR).

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



DRŽBY: % PORTFÓLIA

Hlavné držby (%)		podľa krajiny (%)		v porovnaní s benchmarkom
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0.00 PCT	4,72	Francúzsko	33,48	+ 2,73
DELIVERY HERO SE 0.25 PCT 23-JAN-2024	4,70	Nemecko	23,25	+ 1,43
DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60 PCT 05-JAN-2026	4,01	Švajčiarsko	10,77	+ 0,73
SIKA AG 0.15 PCT 05-JUN-2025	3,37	Španielsko	7,40	- 1,29
STMICROELECTRONICS NV 0.25 PCT 03-JUL-2024	3,35	Spojené štáty	7,24	+ 3,02
ELIS SA 0.00 PCT 06-OCT-2023	3,35	Taliansko	3,68	- 2,68
JPMORGAN CHASE BANK NA 0.00 PCT	3,19	Spojené kráľovstvo	2,92	- 1,96
CELLNEX TELECOM SA 1.50 PCT 16-JAN-2026	3,13	Čína	2,31	+ 1,62
CARREFOUR SA 0.00 PCT 27-MAR-2024	2,74	Holandsko	2,01	- 0,26
ATOS SE 0.00 PCT 06-NOV-2024	2,56	Nórsko	1,20	+ 0,57
Počet titulov v portfóliu	69	Forexové zmluvy	0,01	+ 0,01
		Ostatné	3,21	- 6,45
		Hotovosť	2,51	+ 2,51
		Celkovo	100,00	

podľa ratingov (%)		podľa meny (%)		v porovnaní s benchmarkom
AA	5,46	SEK	-	+ 0,00
A+	2,28	SGD	-	+ 0,00
A-	16,55	EUR	99,38	- 0,58
BBB+	9,89	USD	0,36	+ 0,33
BBB	9,62	GBP	0,17	+ 0,16
BBB-	6,26	CHF	0,09	+ 0,08
BB	3,35	Celkovo	100,00	
BB-	3,62			
B	2,92			
Ostatné	3,30			
Neohodnotené	34,23			
Forexové zmluvy	0,01			
Hotovosť	2,51			
Celkovo	100,00			

Zdroj údajov: BNP Paribas Asset Management, k 29.01.2021

Zdroje: Fitch, Moody's, S&P. ratingy nižšie ako BBB sa vzťahujú na dlhopisy s vysokým výnosom alebo na dlhopisy špekulatívneho stupňa.

Vyššie uvedené cenné papiere slúžia iba na ilustračné účely, nie sú určené na nákup týchto cenných papierov a nepredstavujú žiadne investičné poradenstvo alebo odporúčanie.



INDIKATORY UDRZATELNOSTI

Celkové ESG skóre

57,88

Benchmark : 56,85

PRÍSPEVKY ESG

	Prínos životnému prostrediu	Prínos v sociálnej oblasti	Prínos v oblasti firemnej správy
Portfolio	4,13	3,41	0,34
Benchmark	3,13	3,45	0,35

UHLÍKOVÁ STOPA

	T/Co2 za M€ ročne	POKRYTIA V PORTFÓLIU	Rozsah
Portfolio	84,14	Rozsah ESG	93,37 %
Benchmark	134,12	Carbon footprint coverage	92,30 %

Celkové skóre a rozsah ESG

Interná metódika BNPP AM určuje skóre ESG porovnaním vlastnej výkonnosti s konkurenciou na základe kľúčových ESG tém súvisiacich so životným prostredím (napr. zmena klímy), sociálnymi otázkami (napr. riadenie ľudských zdrojov) a firemnou správou (napr. nezávislosť a kompetencie riaditeľov). Ak boli záväzky a postupy emitenta pri jednotlivých tém (E, S alebo G) v porovnaní s konkurenciou vyhodnotené ako lepší, bude mu za túto tematickú oblasť udelený pozitívny "príspevok". Každému emitentovi je priradené konečné skóre od 1 do 100, ktorý sa skladá z východiskových 50 bodov plus súčet troch príspevkov.

Príspevky ESG

Príspevky ESG určujú analytici ESG BNP Paribas Asset Management na základe podrobných kritérií pre systematické hodnotenie záväzkov a postupov spoločností v oblastiach životného prostredia (napr. zmena klímy), sociálneho prístupu (napr. riadenie ľudských zdrojov) a korporátne správy (napr. nezávislosť a kompetencie riaditeľov). Každý z vyššie uvedených príspevkov na úrovni portfólia je váženým priemerom príspevkov jednotlivých pozícií v portfóliu.

Uhlíková stopa

Uhlíková stopa portfólia je súčtom pomeru uhlíkových emisií spoločností k ich podnikovej hodnote vynásobeným váhou spoločností v portfóliu. Uhlíkové emisie sú súčtom emisií rozsahu 1 (priame emisie z aktív spoločnosti) a rozsahu 2 (nepriame emisie spojené so spotrebou energie spoločnosti). Poskytovateľ dát o uhlíkovej stope je Trucost. Stopa je vyjadrená v tonách CO2 na million eur hodnoty portfólia.

Pokrytie v portfóliu

Pokrytie v rámci portfólia alebo benchmarku predstavuje percento cenných papierov, ktoré majú skóre ESG v rámci oprávnených inštrumentov pomocou internej metodiky bodovania ESG BNPP AM. Medzi nespôsobilé cenné papiere patria okrem iného hotovosť.

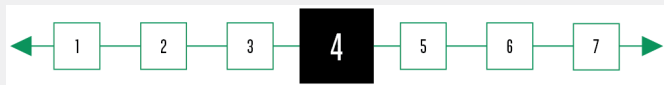
Viac informácií o indikátoroch ESG nájdete pod týmto linkom na stránkach BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability/>



RIZIKO

Ukazovateľ rizika

Ukazovateľ rizika a výnosu pre tento fond je:



zvyčajne nižšie riziko=zvyčajne nižšie výnosy

zvyčajne vyššie riziko=zvyčajne vyššie výnosy

Analýza rizika (3 roky, mesačne)

	Fond
Volatilita	7,31
ex-post smerodatná odchylka	1,26
Informačný pomer	-1,61
Sharpor pomer	0,16
Modifikovaná duracia (29.01.2021)	3,54
Výnos do splatnosti (29.01.2021)	-1,07
Priemerný kupón	0,43

Investície do fondov podliehajú kolísaniu trhu a rizikám spojeným s investíciami do cenných papierov. Hodnota investícií a príjmy, ktoré generujú, môžu klesať aj stúpať a je možné, že investori nezískajú späť svoje počiatočné výdavky, pričom uvedený fond je vystavený riziku straty kapitálu.

Prečo je fond v tejto konkrétnej kategórii?

Kategória rizika je opodstatnená investíciou predovšetkým do prevažujúcim úrokovým rizikom. Investor musí byť upozornený na skutočnosť, že zvýšenie úrokových sadzieb má za následok zníženie hodnoty investícií do dlhopisov a dlhových nástrojov a všeobecnejšie nástrojov s pevným výnosom.

Tento fond môže byť vystavený ďalším rizikám, ktoré sú uvedené nižšie:

- **Riziko protistrany:** Toto riziko súvisí so schopnosťou protistrany splniť svoje záväzky plynúce z mimoburzovej finančnej transakcie, ako je platba, dodanie a úhrada.
- **Úverové riziko:** Toto riziko sa vzťahuje na schopnosť emitenta plniť si záväzky: pokles ratingu emisie alebo emitenta môže viesť k poklesu hodnoty súvisiacich dlhopisov.
- **Riziko derivátov:** Pri investovaní do mimoburzových alebo kótovaných derivátov má fond za cieľ zabezpečovanie (hedging) alebo maximalizáciu výnosu svojej pozície. Pozornosť investora sa upriamuje na fakt, že využívanie pákového efektu zvyšuje volatilitu podfondu.
- **Riziko likvidity:** Toto riziko vyplýva z ťažkostí pri predaji aktív za objektivnú trhovú cenu a v požadovanom čase z dôvodu nedostatku kupcov.

PODROBNOSTI

Poplatky		Kľúčové figúry		Kódy	
Maximálne vstupné poplatky	3,00%	ČHA	159,49	Kód ISIN	LU0086913042
Maximum Redemption Fee	0,00%	12M ČHA max. (08.01.21)	162,72	Kód Bloomberg	PARACBC LX
Max. poplatky za konverziu	1,50%	12M ČHA min. (23.03.20)	133,74		
Skutočné priebežné poplatky (31.10.20)	1,63%	Veľkosť Fondu (EUR milión)	125,17		
Maximálne poplatky za správu	1,20%	Počiatočná ČHA	99,99		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právna forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Benchmark	Refinitiv Convertible Europe (Hedged in EUR) RI
Domicil	LUX
Dátum spustenia	07.05.1998
Správca fondu	Eric BOUTHILLIER
Správcovská spoločnosť	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správca	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Depozitár	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Základná mena	EUR
Dostupné meny	USD
Vysporiadanie/Typ priebehu	NAV + 1



GLOSÁR

Informačný pomer

Informačný pomer je návratnosť upravená o riziko, ktorá meria vzťah medzi chybou sledovania portfólia a jeho relatívnou návratnosťou v porovnaní s benchmarkovým indexom (nazývaným ako aktívna návratnosť).

Sharpeov pomer

Meradlo pre výpočet výnosu regulovaného rizikom. Indikuje výnos zarobený nad rámec bezrizikovej sadzby na jednotku rizika. Vypočítava sa vydelením rozdielu medzi výnosom a bezrizikovou sadzbou štandardnou odchýlkou návratnosti investície. Pomer Sharpe označuje, či bol nadmerný výnos získaný vďaka dobrému investičnému manažmentu, alebo podstúpením dodatočného rizika. Čím vyšší je tento pomer, tým je lepší výnos regulovaný rizikom.

Modifikovaná duracia

Meradlo citlivosti dlhopisu na zmeny úrokových sadzieb. Čím dlhšia je doba zostávajúca do splatnosti, tým viac ceny dlhopisov reagujú na zmeny úrokových sadzieb, a tým dlhšia je doba trvania. Pravidlom je, že ak výnos vzrastie, alebo poklesne o 1%, hodnota dlhopisu bude kolísať o 1% x doba trvania.

Chyba sledovania

Chyba sledovania meria volatilitu relatívnej návratnosti portfólia vo vzťahu k jeho benchmarkovému indexu.

Volatilita

Volatilita aktíva je štandardná odchýlka od jeho návratnosti. Ako disperzná miera hodnotí neistotu cien aktív, ktorá je často zamieňaná s úrovnňou ich rizikovitosti. Volatilitu je možné vypočítať ex post (späťne) alebo odhadnúť ex ante (do budúcnosti).

Výnosy do splatnosti

Výpočet výnosu zohľadňujúci vzťah medzi hodnotou cenného papiera pri splatnosti, dobu do splatnosti, bežnú cenu a kupónový výnos.

Aritmetické priemerné hodnotenie

Vážený priemer ratingov agentúr Fitch, Moody's a Morningstar vo fonde.

Glosár finančných výrazov uvedený v tomto dokumente nájdete na adrese <http://www.bnpparibas-am.com>

VYLÚČENIE ZODPOVEDNOSTI

BNP Paribas Asset Management France, „investičná správcovská spoločnosť“, je zjednodušená akciová spoločnosť so sídlom na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paríž, Francúzsko, RCS Paríž 319 378 832, registrovaná úradom „Autorité des marchés financiers“ pod číslom GP 96002.

Tento materiál vydala a vypracovala investičná správcovská spoločnosť. Obsahuje názory a štatistické údaje, ktoré sa považujú za platné a správne v deň vydania tejto publikácie vzhľadom na dané ekonomické a finančné prostredie v danej dobe. Tento dokument neslúži ako investičný poradca, nie je súčasťou ponuky ani neslúži ako výzva k realizácii úpisov alebo nákupu akýchkoľvek finančných nástrojov a žiadna jeho časť nesmie tvoriť základ žiadnej zmluvy alebo záväzku.

Tento dokument sa poskytuje bez znalosti situácie investora. Pred realizáciou úpisov by si investori mali overiť, v ktorých krajinách sú registrované finančné nástroje, na ktoré odkazuje tento dokument, a ktoré sú v týchto krajinách povolené na predaj verejnosti. Finančné nástroje sa predovšetkým nesmú ponúkať alebo predávať verejne v Spojených štátoch amerických. Investori, ktorí sa rozhodnú pre úpis, by si mali pozorne preštudovať najnovšie prospekty a kľúčový informačný dokument investora schválený regulačným úradom, ktoré sú dostupné na webovej lokalite. Investori by si mali preštudovať najnovšie finančné správy, ktoré sú k dispozícii na webovej lokalite. Investori by sa mali pred investovaním poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami. Vzhľadom na ekonomické a trhové riziká neexistuje záruka, že finančné nástroje dosiahnu investičné ciele. Ich hodnota môže poklesnúť aj vzrásť. Hodnotu investícií môžu ovplyvniť predovšetkým zmeny menových výmenných kurzov. Výkon sa uvádza čistý bez správnych poplatkov a vypočítava sa na základe časovo vážených globálnych ziskov s čistými dividendami a investovanými úrokmi a nezahŕňa poplatky za úpis a spätné odkúpenie, poplatky za výmenný kurz ani dane. Výkon v minulosti nie je zárukou budúcich výsledkov.

Všetky informácie uvedené v tomto dokumente sú dostupné na webovej lokalite www.bnpparibas-am.com

Morningstar disclaimer:

Celkové hodnotenie Morningstar je váženým priemerom hodnotenia prideleného podľa výkonnosti za 3, 5 a 10 rokov (ak sa dá). Morningstar, Inc. Informácie tu obsiahnuté: (1) sú vo vlastníctve spoločnosti Morningstar alebo jej poskytovateľov obsahu, (2) nesmú sa kopírovať ani distribuovať a (3) neposkytuje sa záruka ohľadom ich presnosti, úplnosti alebo aktuálnosti. Spoločnosť Morningstar, ani jej poskytovatelia obsahu, nezodpovedajú za žiadne investičné rozhodnutia alebo straty vznikajúce z akéhokoľvek využitia týchto informácií.



Stratégia

Fond investuje predovšetkým do štátnych dlhopisov denominovaných v eurách a do podnikových dlhopisov investičného stupňa. Výnosy sú prevažne motivované pozíciou výnosovej krivky, alokáciou aktív, sektorovou alokáciou a výberom cenného papiera. Alokáciu podnikových dlhopisov sa kladie dôraz na výber emitenta zdola nahor a na zabezpečenie adekvátnej rozmanitosti v dôsledku asymetrického charakteru výnosov. Správca sa môže rozhodnúť pre investovanie do neindexových (out-of-index) stratégií, ako prostriedok zvýšenia výkonnosti, ale je nevyhnutné, aby vernosť investičným cieľom bola aj naďalej prvoradá. Fond sa riadi aktívnou filozofiou a investíciami s fixným príjmom investičnej skupiny Fidelity. Ide o tímovú prácu, na ktorej čele stojí správca portfólia, ktorý spolu so svojim tímom vytvára atraktívne, rizikovo upravené výnosy kombináciou rôznych široko diverzifikovaných investičných pozícií. Tieto vychádzajú z fundamentálneho prieskumu úverového rizika vytvoreného vnútro podnikovými pracovníkmi, kvantitatívnych modelov a zo znalostí špecializovaných obchodníkov.

Investičné ciele a stratégia

- Cieľom fondu je zaistiť relatívne vysoký príjem s možnosťou rastu kapitálu.
- Fond bude investovať najmenej 70 % do dlhopisov denominovaných v eurách.
- Menej ako 30 % celkových čistých aktív fondu sa investuje do hybridov a podmienených konvertibilných dlhopisov s menej ako 20 % celkových čistých aktív, ktoré sa majú investovať do podmienených konvertibilných dlhopisov.
- Fond môže investovať do dlhopisov emitovaných vládami, spoločnosťami a ďalšími subjektmi.
- 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.
- Investovať možno v iných menách, ako je referenčná mena fondu. Riziko z expozície voči menám môže byť zaistené napríklad forwardovými menovými kontraktmi. Referenčná mena fondu je mena použitá vo výkazoch a môže sa líšiť od denominačnej meny investícií.
- Fond sa aktívne spravuje. Investičný manažér sa bude pri výbere investícií do fondu a na účely monitorovania rizika odkazovať na ICE BofA Euro Large Cap Index („index“). Výkonnosť fondu sa môže hodnotiť na základe jeho indexu. Investičný manažér má veľa možností v súvislosti s indexom. Fond bude držať aktíva, ktoré sú súčasťou indexu, ale zároveň môže investovať do emitentov, odvetví, krajín a typov cenných papierov, ktoré nie sú zahrnuté v indexe a ktoré majú odlišnú váhu ako index, aby využili investičné príležitosti.
- 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.

Celkové hodnotenie Morningstar™: ★★★★★
Scope rating: (A)

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. 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. Investičná politika tohto fondu znamená, že viac ako 35 % investícií môže byť v štátnych a verejných cenných papieroch. Tieto môžu byť vydané alebo garantované inými krajinami a štátmi. Pre úplný zoznam si prosím pozrite prospekt fondu.

Fakty o fonde

Dátum založenia: 01.10.90
Manažér portfólia: Ario Emami Nejad, Rick Patel
Stanovené pre fond: 01.01.19, 01.01.19
Počet rokov v spoločnosti Fidelity: 10, 20
Veľkosť fondu: € 1.470m
Referenčná mena fondu: Euro (EUR)
Sídlo fondu: Luxembursko
Právna štruktúra fondu: SICAV
Správcovská spoločnosť: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka: Nie
Náklady na obrat portfólia (PTC): 0,00%
Miera obratu portfólia (PTR): 719,00%

Fakty o triede akcií

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

Dátum založenia: 03.07.06
Čistá hodnota aktív v mene triedy akcií: 17,53
ISIN: LU0251130638
SEDOL: 4CJYTX9
WKN: A0J22J
Bloomberg: FIDEBFA LX
Prerušenie obchodovania: 15:00 britského času (zvyčajne 16:00 stredoeurópskeho času)
Typ distribúcie: Akumulácia
Prieběžné poplatky (OCF) za rok: 1,00% (30.04.20)
OCF zohľadňuje ročný poplatok za správu na rok: 0,75%

Profil rizika a výnosov triedy akcií

Tento profil je prevzatý z dokumentu Kľúčové 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 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.

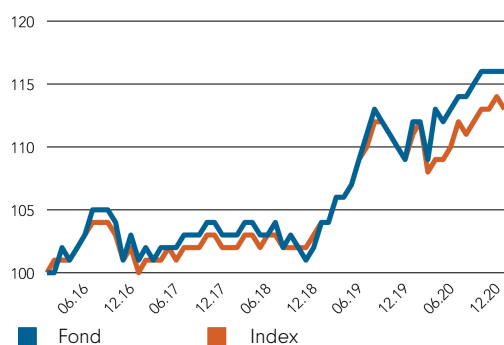
Predchádzajúce obchodné výsledky nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov. Výnosy z fondu môže ovplyvniť kolísanie devízových kurzov.

Porovnávač(-e) výkonnosti

Klasifikačná skupina	Morningstar EAA Fund EUR Diversified Bond
Index trhu zo 01.04.03	ICE BofA Euro Large Cap Index

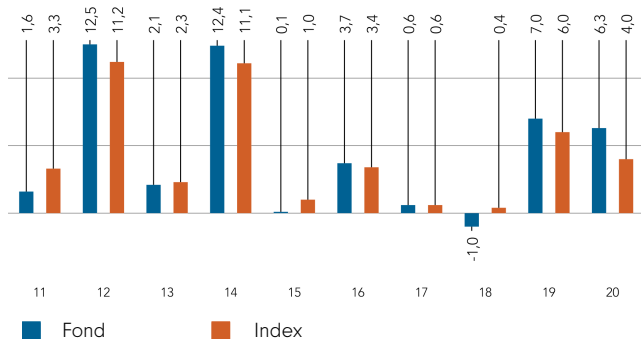
Trhový index je uvádzaný len na účely porovnania, ak nie je výslovne uvedený v časti Ciele a investičná politika na strane 1. Rovnaký index sa používa v tabuľkách umiestnenia tejto informačnej správy. Ak dátum účinnosti aktuálneho trhového indexu nasleduje po dátume založenia triedy akcií, potom spoločnosť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



Výkonnosť podľa 31.01.21 v EUR (%)

	1 mesiac	3 mesiace	YTD	1 rok	3 roky	5 rokov	Od 03.07.06*
Kumulatívny rast fondu	-0,4	0,2	-0,4	3,8	12,1	15,8	75,3
Kumulatívny rast indexu	-0,4	0,0	-0,4	1,6	10,8	13,0	82,7
Ročný rast fondu	-	-	-	3,8	3,9	3,0	3,9
Ročný rast indexu	-	-	-	1,6	3,5	2,5	4,2
Klasifikácia v rámci klasifikačnej skupiny							
A-Euro	117	100	117	9	16	16	
Celkový počet fondov	197	195	197	183	164	146	
Kvartilové poradie**	3	3	3	1	1	1	

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

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

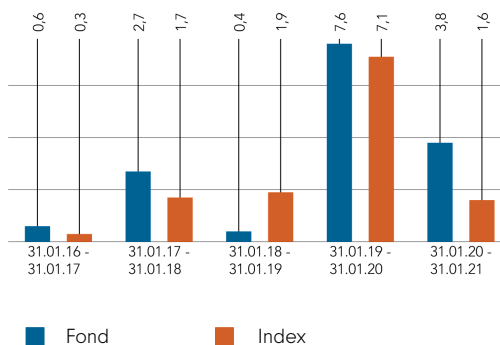
Zdrojom trhových indexov je RIMES a ďalšie dáta sú získavané od poskytovateľov tretích strán, ako je Morningstar.

*Dátum začatia 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.

Výkonnosť za 12-mesačné obdobie v EUR (%)



Volatilita a riziko

Ročná volatilita: fond (%)	3,85	Ročná alfa	0,61
Relatívna volatilita	1,09	Beta	0,94
Sharpeov pomer: fond	1,11	Ročná odchýlka oproti indexu (%)	1,94
		Informačný pomer	0,21
		R ²	0,75

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

Úvod

Táto informačná správa obsahuje informácie o zložení fondu v určitom časovom okamihu. Cieľom tejto správy je vám pomôcť pochopiť, ako manažér nastavil fond v zmysle dosahovania cieľov fondu. Každá tabuľka uvádza iné rozdelenie investícií vo fonde. Index použitý v nastavovacích tabuľkách predstavuje index zadaný v sekcii Porovnávača(-ov) výkonnosti na 2. strane tejto informačnej správy.

Charakteristika portfólia

	Fond	Index	Relatívny
Distribučný výnos (%)	-0,8	-	-
Efektívna dĺžka	7,7	7,7	-0,1
Priebežný výnos (%)	0,2	1,5	-1,3
Výnos do splatnosti (%)	-0,4	-0,1	-0,3
Spreadová dĺžka	0,9	2,7	-1,8
Opčne upravený spread (bázické body)	23	53	-30
Metóda Duration Times Spread (DTS)	315	455	-140
Počet držieb	28	-	-
Počet názvov	17	-	-
Priemerné hodnotenie úverového rizika (exponenciálny)	A+	A-	n / a
Priemerné hodnotenie úverového rizika (lineárne)	AA+	A+	n / a
Priemerná splatnosť (rokov)	8,3	9,4	-1,1
Priemerný kupón (%)	1,1	1,3	-0,3

Definície týchto vlastností možno nájsť v časti Slovník tohto informačného listu.

Expozícia derivátov

	% dlhodobých	% krátkodobých	% v čistom	% v hrubom
Dlhopisové/úrokové futures	31,31	-42,91	-11,60	74,22
Úrokové swapy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inflačne indexované swapy	0,00	0,00	0,00	0,00
Swapy na kreditné zlyhanie	0,00	-0,77	-0,77	0,77
Indexové swapy na kreditné zlyhanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Hypot. CP, kt. budú ohlás.	0,00	0,00	0,00	0,00
SPOLU				74,99

Expozícia ako percento celkových čistých aktív. Vylučujú sa forexové forwardy.

Alokácia aktív

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevek k durácii (vrátane derivátov)			Príspevek k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny
Státna finančná správa	86,01	57,72	28,28	6,5	5,0	1,5	205	266	-62
Naviazané na index	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Investičný stupeň - Státy, nadnárodné spoločnosti a agentúry	0,00	16,36	-16,36	0,0	1,3	-1,3	0	68	-68
Investičný stupeň - Finančné služby	4,07	14,00	-9,93	0,4	0,7	-0,3	50	51	-1
Investičný stupeň - Nefinančné služby	4,62	11,23	-6,61	0,4	0,7	-0,2	54	65	-11
Investičný stupeň - ABS	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Investičný stupeň - Rozvojové trhy	0,00	0,60	-0,60	0,0	0,0	0,0	0	3	-3
Vysoký výnos	2,44	0,03	2,41	0,1	0,0	0,1	37	1	36
Indexové swapy na kreditné zlyhanie	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Iné	0,00	0,03	-0,03	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Deriváty úrokovej sadzby	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
FX / Derivát P & L	0,13	0,00	0,13	0,2	0,0	0,2	-31	0	-31
Hotovosť	2,74	0,00	2,74	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Zaokrúhlenie	-0,01	0,03	-	0,1	0,0	-0,1	0	1	0
SPOLU	100,00	100,00	-	7,7	7,7	-0,1	315	455	-140

Držanie cenných papierov ako percento celkových čistých aktív. Príspevek k duration (CTD a Metóde Duration Times Spread (DTS)) je vo vhodnej meracej jednotke. CTD a DTS obsahujú účinok derivátov. 'FX / Derivát P&L' obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe). Položky 'Naviazané na index' obsahujú vládne dlhopisy naviazané na index.

Pozícia v rámci sektora

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevok k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny
Státna finančná správa	86,01	57,72	28,28	205	266	-62
Nadnárodné sp. agentúry	0,00	16,73	-16,73	0	70	-70
Agentúrne hypotéky	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Banky a obchodníci s cennými papiermi	5,00	5,81	-0,81	53	23	30
Poistenie	0,76	0,97	-0,22	17	8	9
Nehnuteľnosti	0,00	0,57	-0,57	0	5	-5
Iné finančné služby	0,00	0,50	-0,50	0	3	-3
Základný priemysel	0,00	0,52	-0,52	0	2	-2
Investičné prostriedky	0,00	0,97	-0,97	0	5	-5
Cyklický spotrebný tovar	0,00	1,80	-1,80	0	9	-9
Necyklický spotrebný tovar	4,62	2,81	1,81	57	18	39
Energia	0,75	1,01	-0,26	14	7	7
Doprava	0,00	0,62	-0,62	0	4	-4
Technológia	0,00	0,62	-0,62	0	3	-3
Komunikácia	0,00	1,53	-1,53	0	10	-10
Iný priemysel	0,00	0,08	-0,08	0	0	0
Verejné distribučné služby	0,00	1,43	-1,43	0	7	-7
Kryté	0,00	6,29	-6,29	0	12	-12
Neagentúrne	0,00	0,00	0,00	0	0	0
ABS / MBS	0,00	0,01	-0,01	0	0	0
Neklasifikované	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Indexové swapy na kreditné zlyhanie	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Deriváty úrokovej sadzby	0,00	0,00	0,00	0	0	0
FX / Derivát P & L	0,13	0,00	0,13	-31	0	-31
Hotovosť	2,74	0,00	2,74	0	0	0
Zaokrúhlenie	-0,01	0,01	-	0	3	-2
SPOLU	100,00	100,00	-	315	455	-140

Držanie cenných papierov ako percento celkových čistých aktív. Príspevok k Metóde Duration Times Spread (DTS) vo vhodnej meracej jednotke. DTS obsahuje účinok derivátov. 'FX / Derivát P&L obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe).

Expozícia finančného sektora podľa kapitálovej štruktúry

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevok k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny
Vládou garantované	0,00	0,06	-0,06	0	0	0
Kryté	0,00	6,48	-6,48	0	13	-13
Prioritné	3,31	6,17	-2,86	33	26	8
Stupeň 2	1,69	0,70	0,99	20	4	16
Stupeň 2 CoCo	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Trieda Tier 1	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Dodatočný stupeň 1	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Zmiešané poistenie pre spoločnosti	0,76	0,55	0,20	17	6	11
Iné	0,00	0,06	-0,06	0	1	-1
SPOLU	5,76	14,02		70	50	21

Držanie cenných papierov ako percento celkových čistých aktív. Príspevok k Metóde Duration Times Spread (DTS) vo vhodnej meracej jednotke. DTS obsahuje účinok derivátov. 'FX / Derivát P&L obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe). Sektor Finančné služby obsahuje nasledujúce podriadené sektory: Banky a obchodníci, poistenie a pokrytie.

Rozčlenenie durácie (podľa meny)

	Fond			Index	Relatívny
	Nominálne	Skutočné	SPOLU		
EUR	8,90	0,00	8,90	7,72	1,18
USD	-1,23	0,00	-1,23	0,00	-1,23
JPY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iné	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SPOLU	7,67	0,00	7,67	7,72	-0,05

Durácia obsahuje vplyv derivátov úrokovej sadzby, ako sú vládne dlhopisové futures, inflačné swapy a úrokové swapy. Nominálny fond sa vzťahuje na citlivosť na nominálne výnosy, pričom Skutočný fond sa vzťahuje na citlivosť na inflačné a reálne výnosy.

Hodnotenie úverového rizika

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevok k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny
AAA/Aaa	80,44	24,81	55,62	21	28	-7
AA/Aa	2,20	30,46	-28,26	19	109	-89
A	1,30	10,49	-9,19	6	49	-43
BBB/Baa	10,76	34,18	-23,42	231	269	-38
BB/Ba	2,44	0,03	2,41	37	1	36
B	0,00	0,00	0,00	0	0	0
CCC a nižšie	0,00	0,00	0,00	0	0	0
Nehodnotené	0,00	0,03	-0,03	0	0	0
Deriváty úrokovej sadzby	0,00	0,00	0,00	0	0	0
FX / Derivát P & L	0,13	0,00	0,13	0	0	0
Hotovosť	2,74	0,00	2,74	0	0	0
Zaokrúhlenie	-0,01	0,00	-	1	-1	1
SPOLU	100,00	100,00	-	315	455	-140

Expozícia ako percento celkových čistých aktív a príspevok k Metóde Duration Times Spread (DTS). 'FX / Derivát P&L obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe). DTS obsahuje účinok derivátov. Pri rozdelení hodnotení sa použije najhoršie z dvoch najlepších hodnotení od spoločností S&P, Moody's a Fitch (bežne známe ako Baselova metóda).

Profil splatnosti (príspevok k durácii)

	Fond	Index	Relatívny
0 až jeden rok	0,3	0,0	0,3
1 až 3 roky	0,0	0,4	-0,4
3 až 5 rokov	0,0	0,7	-0,7
5 až 10 rokov	4,5	2,3	2,3
10 až 15 rokov	0,4	1,0	-0,6
15 až 20 rokov	0,1	1,0	-0,9
20 až 25 rokov	0,0	0,6	-0,6
25 až 30 rokov	0,5	1,0	-0,5
30 až 40 rokov	0,9	0,3	0,5
40 + rokov	1,0	0,4	0,6
Zaokrúhlenie	0,0	0,0	-0,1
SPOLU	7,7	7,7	-0,1

Obsahuje vplyv derivátov úrokovej sadzby, ako sú vládne dlhopisové futures, inflačné swapy a úrokové swapy.

Menová expozícia

	Pred zaistením		Index
	Po zaistení		
EUR	99,91	100,02	100,00
AUD	0,07	0,00	0,00
USD	0,02	-0,02	0,00
JPY	0,00	0,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00
Iné	0,00	0,00	0,00
SPOLU	100,00	100,00	100,00

Expozícia ako percento celkových čistých aktív.

Táto tabuľka uvádza menovú expozíciu a hedging investícií do fondu.

Stĺpec „Po zaistení“ uvádza menovú expozíciu vzťahujúcu sa na investora.

Regionálna expozícia – sídlo emitenta

	Držby cenných papierov (bez derivátov)			Príspevok k durácii (vrátane derivátov)			Príspevok k rozpätiu durácií (vrátane derivátov)		
	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny	Fond	Index	Relatívny
Medzinárodné	0,00	5,11	-5,11	0,0	0,5	-0,5	0	13	-13
Spojené štáty (a ďalšie americké štáty)	2,10	3,75	-1,65	0,1	0,2	-0,1	10	23	-13
Kanada	0,00	0,77	-0,77	0,0	0,0	0,0	0	2	-2
Spojené kráľovstvo (a Írsko)	0,66	3,30	-2,65	0,0	0,2	-0,2	9	14	-5
Francúzsko	2,20	22,72	-20,53	1,0	1,8	-0,9	55	89	-34
Nemecko (a Rak.)	69,83	21,74	48,08	4,4	1,7	2,7	58	45	13
Benelux	14,34	9,00	5,34	0,7	0,8	-0,1	6	29	-24
Škandinávia	0,76	3,09	-2,33	0,1	0,2	-0,1	17	8	9
Stredomorie	4,12	26,03	-21,91	0,9	2,0	-1,1	150	201	-51
Švajčiarsko	2,73	0,70	2,03	0,3	0,0	0,2	31	4	27
Ostatná Európa	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Japonsko	0,41	0,30	0,11	0,1	0,0	0,0	10	2	8
Austrália a N. Z.	0,00	0,69	-0,69	0,0	0,0	0,0	0	2	-2
Ázia okrem Japonska a Aus.	0,00	0,51	-0,51	0,0	0,0	0,0	0	3	-3
SNŠ/Východná Európa	0,00	1,78	-1,78	0,0	0,1	-0,1	0	13	-13
Latinská Amerika	0,00	0,33	-0,33	0,0	0,0	0,0	0	5	-5
Blízky východ / sev. Afrika	0,00	0,15	-0,15	0,0	0,0	0,0	0	2	-2
Subsaharská Afrika	0,00	0,02	-0,02	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Iné	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Neklasifikované	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
FX / Derivát P & L	0,13	0,00	0,13	0,2	0,0	0,2	-31	0	-31
Indexové swapy na kreditné zlyhanie	0,00	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Hotovosť	2,74	0,00	2,74	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Zaokrúhlenie	-0,02	0,01	-	-0,1	0,2	-0,1	0	0	1
SPOLU	100,00	100,00	-	7,7	7,7	-0,1	315	455	-140

Držanie cenných papierov ako percento celkových čistých aktív. Príspevok k durácii (CTD a Metóde Duration Times Spread (DTS)) je vo vhodnej meracej jednotke. CTD a DTS obsahujú účinok derivátov. 'FX / Derivát P&L obsahuje súvahy zábezpek s protistranami, ktoré vznikajú z derivátov použitých vo fonde (to môže viesť k negatívnej súvahe).

Top 10 dlhodobých expozícií podľa emitenta

	Fond	Index	Relatívny
(DBR) Federal Republic of Germany	40,25	8,33	31,92
(BKO) Federal Republic of Germany	25,85	0,44	25,40
(DTB) NETHERLANDS T-BILL 0% 4/29/21	7,27	0,00	7,27
(NETHER) Kingdom of the Netherlands	7,07	0,00	4,57
(BTPS) BTP 1.7% 09/01/51 144A REGS	3,37	12,53	-9,15
(BAYNGR) BAYER AG 0.375% 01/12/29 RGS	2,70	0,15	2,55
(FRTR) FRANCE GOVT 0.5% 05/25/72 RGS	2,20	14,37	-12,18
(CS) CREDIT SUI 0.625% 01/18/33 RGS	2,01	0,13	1,88
(BDX) Becton Dickinson Euro	1,52	0,02	1,50
(CMZB) Commerzbank Ag	1,03	0,20	0,83

Najlepšie dlhé expozície predstavujú tí emitenti dlhopisov, ktorí odrážajú najvyššie percento celkových čistých aktív fondu. Vplyv úverových derivátov sa pociťuje tam, kde je referenčná entita špecifickým emitentom dlhopisu. Vládne dlhopisové futures a indexové swapy na kreditné zlyhanie sú vylúčené.

Najvýznamnejšie nadvážené pozície podľa emitenta

	Fond	Index	Relatívny
(DBR) Federal Republic of Germany	40,25	8,33	31,92
(BKO) Federal Republic of Germany	25,85	0,44	25,40
(DTB) NETHERLANDS T-BILL 0% 4/29/21	7,27	0,00	7,27
(NETHER) Kingdom of the Netherlands	7,07	2,50	4,57
(BAYNGR) BAYER AG 0.375% 01/12/29 RGS	2,70	0,15	2,55
(CS) CREDIT SUI 0.625% 01/18/33 RGS	2,01	0,13	1,88
(BDX) Becton Dickinson Euro	1,52	0,02	1,50
(CMZB) Commerzbank Ag	1,03	0,20	0,83
(SAMPFH) Sampo Oyj	0,76	0,03	0,73
(AIB) AIB GR 2.875%/VAR 05/30/31 RGS	0,66	0,03	0,63

Najvýznamnejšie podvážené pozície podľa emitenta

	Fond	Index	Relatívny
(FRTR) FRANCE GOVT 0.5% 05/25/72 RGS	2,20	14,37	-12,18
(BTPS) BTP 1.7% 09/01/51 144A REGS	3,37	12,53	-9,15
(SPGB) Bonos Y Oblig Del Estado	0,00	8,05	-8,05
(BGB) Belgium Kingdom	0,00	3,41	-3,41
(RAGB) Republic Of Austria	0,00	2,06	-2,06
(EIB) European Investment Bank	0,00	1,82	-1,82
(KFW) Kfw	0,00	1,55	-1,55
(EFSF) Efsf	0,00	1,51	-1,51
(OBL) Bundesobligation	0,00	1,38	-1,38
(PGB) Portuguese Republic	0,00	1,32	-1,32

Najvýznamnejšie nadvážené a podvážené pozície predstavujú tí emitenti dlhopisov, ktorí majú najväčšie aktívne pozície v rámci indexov. Vplyv úverových derivátov sa pociťuje tam, kde je referenčná entita špecifickým emitentom dlhopisu. Vládne dlhopisové futures a indexové swapy na kreditné zlyhanie sú vylúčené.

Slovník

Volatilita a riziko

Ročná volatilita: miera, 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. Výpočet 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 volatilný 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 výnosnosť upravená o riziko 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 čísel.

Ročná alfa: rozdiel medzi očakávaným výnosom fondu (na základe ukazovateľa beta) a jeho skutočnou 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 bez 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 analizovaný výnos ekvivalentný polovici hodnoty odchýlky od indexu. Tento pomer sa vypočíta ako podiel analizovaného 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 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 depozitárovi 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.

Nezávislé hodnotenie

Prieskumná klasifikácia fondu Capital IQ spoločnosťou S&P: Proces klasifikácie zahŕňa analýzu minulého výkonu a rozhovor s manažérom pre investície na získanie hlbokého pohľadu na spôsob riadenia fondu. Platinové hodnotenie znamená, že podľa názoru S&P fond preukazuje najvyššie štandardy kvality vo svojom sektore. Zlaté hodnotenie uvádza, že fond preukazuje veľmi vysoké štandardy. Strieborné hodnotenie je udeľované za vysoké štandardy. Bronzové hodnotenie je pridelené fondom, ktoré prešli zmenou manažmentu, kde nový manažér alebo tím ešte len majú vybudovať 12-mesačnú skúsenosť s príslušným fondom.

Hodnotenie fondov spoločnosťou Scope: Hodnotenie zisťuje, ako dobre fond vyrovnal riziko a prospech v porovnaní so svojimi partnermi. 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. Hodnotiacia 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 v porovnaní so svojimi partnermi. 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 trhovej 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 vŕhľadové 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.

Slovník

Charakteristika portfólia**Výnos z distribúcie (%)**

Výnos z distribúcie odráža čiastky, ktoré možno očakávať počas nasledujúcich dvanástich mesiacov ako percentuálnu hodnotu ceny jednotky fondu na trhu k zobrazenému dátumu a je založený na výpise portfólia v daný deň. Zahŕňa prebiehajúce príjmy fondu, no nezahŕňa predbežný prípis a investori môžu mať povinnosť distribúcie zdanit'.

Efektívna durácia

Durácia je miera citlivosti hodnoty fondu na zmeny úrokových sadzieb.

Efektívna durácia je výpočet durácie pre dlhopisy s vloženými opциями (akými sú kúpna alebo predajná opcia). Zohľadňuje sa pri nej skutočnosť, že očakávané hotovostné toky budú so zmenou úrokových sadzieb kolísat' a budú ovplyvňovat' cenu dlhopisu.

Efektívna durácia fondu sa počíta ako vážený súčet efektívnej durácie každého nástroja, kde váhy jednotlivých nástrojov sú stanovené podľa ich trhovej hodnoty. Vplyv derivátov, akými sú napríklad dlhopisové futures a úrokové swapy, sú vo výpočte zahrnuté.

Priebežný výnos (%)

Popisuje príjem, ktorý investori dostanú zo svojho portfólia ako percentuálny podiel trhovej hodnoty cenných papierov, zahŕňajúci účinok derivátov. Investori by ho nemali považovat' za ukazovateľ' budúcich výnosov fondu (alebo dividendy). Dlhopisy s vysokou pravdepodobnosťou nesplatenia vo výpočte nie sú zahrnuté. Priebežný výnos neodráža celkový výnos počas trvania dlhopisu a nezohľadňuje reinvestičné riziko (neistota v súvislosti so sadzbou, pri ktorej je možné budúce hotovostné toky znovu investovat') alebo skutočnosť, že dlhopisy sú bežne splatné na úrovni ich nominálnej hodnoty, a to môže byť' dôležitou zložkou dlhopisového výnosu. V priebežnom výnose nie je obsiahnutý vplyv poplatkov.

Výnos do splatnosti (%)

Výnos do splatnosti (tiež nazývaný výnos z umorenia) je súčet všetkých očakávaných výnosov na každom individuálnom dlhopise v rámci portfólia vyjadrený ako ročná sadzba založená na trhovej hodnote k zobrazenému dátumu, kupónovej sadzbe a čase splatnosti každého dlhopisu. Je založený na výpise portfólia v daný dátum. Výnos z umorenia je bez prípisov fondu a bez dane.

Priemerná splatnosť (rokov)

Vážený priemer splatnosti dlhopisov držaných v portfóliu, kde váhy jednotlivých dlhopisov sú stanovené podľa ich trhovej hodnoty. Dlhopisy so stálym výnosom majú splatnosť priradenú k 31. decembru 2049. Deriváty vo výpočte nie sú zahrnuté.

Priemerný kupón (%)

Kupón je úroková sadzba uvedená na dlhopise pri jeho vydaní. Priemerný kupón je vážený priemer kupónu dlhopisov držaných v portfóliu. Deriváty vo výpočte nie sú zahrnuté.

Spreadová durácia

Citlivosť' ceny dlhopisu na zmenu opčne upraveného spreadu.

Opčne upravený spread (bázické body)

Opčne upravený spread (OAS) meria výnosový spread, ktorý nie je možné priamo priradiť' k vlastnostiam dlhopisu. OAS je merným nástrojom na posúdenie cenových rozdielov medzi podobnými dlhopismi s rôznymi vloženými opциями. Väčší OAS naznačuje vyšší výnos pri väčších rizikách.

Metóda Duration Times Spread (DTS)

DTS je miera citlivosti úverového rizika, pri ktorej sa využíva kreditné rozpätie a durácia kreditného rozpätia na základe súčasných trhových hodnôt. Je nadradená spreadovej durácii a existuje ako samostatná miera úverového rizika pretože zohľadňuje, že cenné papiere s vyšším rozpätím podliehajú väčším zmenám spreadov. DTS portfólia je hodnota váženého súčtu DTS jednotlivých nástrojov.

Počet držieb

Počet dlhopisov a derivátov držaných vo fonde. Keď' fond investuje do iného fondu, počíta sa to ako jedna držba. FX (devízové) forwardy nie sú zahrnuté. Sú to zmluvy o forwarde, pri ktorých je možné menu kupovat' alebo predavat' za dohodnutú cenu v neskorší dátum.

Počet názvov

Celkový počet jednotlivých emitentov, ktorých dlhopisy sú držané vo fonde. Keďže vo fonde bude často viac ako jeden dlhopis od jedného emitenta, toto číslo je vo všeobecnosti nižšie ako počet držaní.

Priemerné hodnotenie úverového rizika

Ide o vážený priemer všetkých hodnotení úverového rizika dlhopisov vo fonde vyjadrený štandardným písmenovým systémom používaným v tomto odvetví (t.j. AAA, BBB). Toto hodnotenie zohľadňuje všetky investície do fondu, vrátane derivátov. Toto opatrenie udáva celkovú predstavu o tom, ako sú dlhopisy Fondu riskantné: čím nižšie je priemerné hodnotenie úverového rizika, tým riskantnejší je fond.

Pri lineárnom váženom priemere je váha, ktorá je priradená každej emisii, rovná váhe jej trhovej hodnoty. Pri exponenciálnom váženom priemere váha rastie úmerne s nižšou úverovou kvalitou. V oboch výpočtoch konečná hodnota predstavuje ekvivalentné hodnotenie (rating) indexu S&P, ktorý sa najviac približuje vypočítanému priemeru.

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 uvedené: SRDII nedefinuje metódu týchto hodnôt. Naša metóda 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

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.

CSO3463/na Slovak 41061 T101a

Základné údaje o fonde
Prehľad o fonde

Základná mena fondu	USD
Veľkosť portfólia (USD)	349 miliónov
Dátum vzniku fondu	14.10.2008
Počet emitentov	37
Benchmark fondu	Linked MSCI World Index-NR
Investičný štýl	rastový
Morningstar Category™	globálne rastové akcie s veľkou trhovou kapitalizáciou

Investičný cieľ

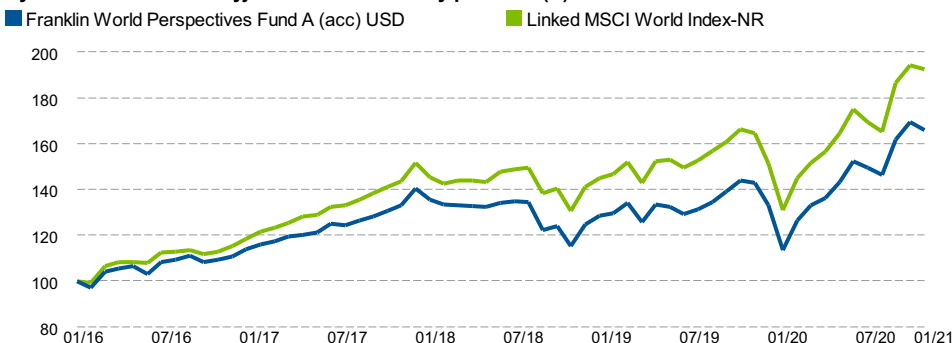
Fond sa snaží dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie kapitálu investovaním do majetkových cenných papierov spoločností, ktoré považujeme za spoločnosti s vysokokvalitným udržateľným rastom. Tento fond investuje predovšetkým do spoločností so strednou, veľkou a obrovskou kapitalizáciou na celom svete.

Manažér fondu a sídlo

John Remmert: Spojené štáty
 Patrick McKeegan, CFA: Spojené štáty

Umiestnenie aktív

akcie	98,14 %
penažné prostriedky/ich ekvivalenty	1,86 %

Výkonnosť
Výkonnosť za 5 rokov vyjadrená v mene triedy podielov (%)

Medziročná výkonnosť vyjadrená v mene triedy podielov (%)

	01/20 01/21	01/19 01/20	01/18 01/19	01/17 01/18	01/16 01/17
A (acc) USD	16,21	14,39	-11,17	23,30	14,19
A (acc) EUR	6,25	18,04	-3,64	7,18	14,66
Benchmark fondu v USD	16,85	16,67	-7,01	28,16	18,60

Výkonnosť v mene triedy podielov (%)

	Kumulatívna					Anualizovaná
	1 R	3 R	5 R	10 R	Od vzniku	Od vzniku
A (acc) USD	16,21	18,08	66,25	104,48	191,80	9,10
A (acc) EUR	6,25	20,84	48,51	130,64	228,21	10,15
Benchmark fondu v USD	16,85	26,77	92,69	145,86	243,50	10,55

Minulá výkonnosť nie je ukazovateľom a ani zárukou budúcej výkonnosti. Hodnota akcií vo fonde a výnosy z nich môžu rásť ale aj klesať a investori nemusia dostať späť celú investovanú čiastku. Všetky údaje o výkonnosti sú v uvedenej mene, zahŕňajú reinvestovanie dividend a sú bez správcovských poplatkov. Poplatky za predaj a iné provízie, dane a iné náklady platené investorom nie sú zahrnuté do kalkulácie. Výkonnosť môže byť tiež ovplyvnená fluktuáciou meny. Údaje k dnešnému dňu je možné nájsť na www.franklintempleton.sk.

Odkazy na indexy sú len pre porovnanie a reprezentujú investičné prostredie v uvedenom časovom období. Ak došlo ku konverzii výkonnosti portfólia alebo jeho benchmarku, môžu byť medzi portfóliom a jeho benchmarkom použité rôzne výmenné kurzy platné na konci príslušného obdobia.

TFT top desať pozícií (% z celku)

emitent	
MERCADOLIBRE INC	3,98
APTIV PLC	3,91
SVB FINANCIAL GROUP	3,89
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	3,28
TAL EDUCATION GROUP	3,20
HDFC BANK LTD	3,16
PARTNERS GROUP HOLDING AG	3,11
SYNOPTIS INC	3,00
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,92
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,91

Charakteristika aktív

PE k rastu	3,38x
Historical 3 Yr Sales Growth	16,63%
historic 5 EPS rast	18,98%
Return on Equity	17,21%
Pomer ceny a výnosov (12 budúcich mesiacov)	44,21x

Informácie o triedach podielov (Pre úplný zoznam dostupných tried podielov navštívte prosím www.franklintempleton.sk)

Triedy podielov	Dátum vzniku	za NAV	Poplatky		Dividendy			Identifikátory fondu	
			Max. poplatok pri predaji (%)	Správcovský poplatok (%)	Frekvencia	Posledný dátum výplaty	Posl. vyplatená čiastka	ISIN	TA číslo
A (acc) USD	14.10.2008	29,18 USD	5,75	1,00	N/A	N/A	N/A	LU0390134368	1000
A (acc) EUR	14.10.2008	32,82 EUR	5,75	1,00	N/A	N/A	N/A	LU0390134954	1005

Zloženie fondu

■ Franklin World Perspectives Fund ■ MSCI World Index-NR

podľa krajín

	% z celku	
Spojené štáty americké	67,94	/ 66,11
Švajčiarsko	5,24	/ 2,94
Kanada	5,05	/ 3,11
Austrália	4,48	/ 2,20
Argentína	3,98	/ 0,00
Čína	3,20	/ 0,00
India	3,16	/ 0,00
Holandsko	2,81	/ 1,22
Dánsko	2,28	/ 0,76
Iné	0,00	/ 23,67
penažné prostriedky/ich ekvivalenty	1,86	/ 0,00

odvetvie

	% z celku	
Informačné technológie	23,64	/ 22,18
Služby zákazníkom	20,71	/ 12,20
Zdravotnícka starostlivosť	17,94	/ 13,22
Priemysel	15,32	/ 10,31
Financie	15,05	/ 12,69
Suroviny	2,81	/ 4,50
Nehnuteľnosti	2,67	/ 2,66
Komunikačné služby	0,00	/ 8,87
Bežný spotrebiteľský tovar	0,00	/ 7,37
Iné	0,00	/ 5,98
Peňažné prostriedky/ich ekvivalenty	1,86	/ 0,00

Členenie podľa a trhovej kapitalizácie v USD

	% z akcií
5,0-10,0 miliárd	15,35
10,0-25,0 miliárd	19,79
25,0-50,0 miliárd	32,20
>50,0 miliárd	32,66

Aké sú kľúčové riziká?

Hodnota podielov v tomto fonde a výnos z nich môže stúpať aj klesať a nie je zaručené, že investori dostanú celú investovanú sumu späť. Výkonnosť fondu môže byť tiež ovplyvnená menovými výkyvmi. Menové výkyvy môžu ovplyvniť hodnotu zahraničných investícií. Fond investuje predovšetkým do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Tieto cenné papiere historicky podliehajú výrazným pohybom cien, ktoré môžu byť neočakávané spôsobené trhovými alebo špecifickými firemnými faktormi. V dôsledku toho môže výkonnosť fondu v priebehu relatívne krátkych období výrazne kolísť. Medzi ďalšie významné riziká patrí: kurzové riziko, riziko rozvíjajúcich sa trhov, riziko likvidity a riziko čínskeho trhu. Podrobné informácie o všetkých rizikách, ktoré sa vzťahujú na tento fond, nájdete v aktuálnom prospekte spoločnosti Franklin Templeton Investment Funds v časti „Informácie o rizikách“ príslušného fondu.

Dôležité informácie

S účinnosťou od 1. novembra 2020 upravil fond Franklin World Perspectives Fund svoju investičnú stratégiu na hlboký proces základného výskumu s cieľom vytvoriť koncentrované portfólio vysoko kvalitných spoločností s udržateľným rastom.

Franklin Templeton Investment Funds (fond) je v Luxembursku registrovaný SICAV. Zdroj údajov a informácií je poskytnutý Franklin Templeton, k dátumu tohto dokumentu, pokiaľ nie je uvedené inak. Tento dokument nepredstavuje právne, daňové ani investičné poradenstvo a ani ponuku podielov fondu. Kúpu podielov fondu je možné uskutočniť len na základe platného prospektu a kde je k dispozícii, aj dokumentu kľúčových informácií pre investorov, spolu s poslednou auditovanou výročnou a polročnou správou, ktoré sú dostupné na našej web stránke www.franklintempleton.sk. Tieto je možné bezplatne získať od Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Pod dohľadom Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 - Tel: +352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76. Podiely fondu nesmú byť priamo alebo nepriamo ponúkané alebo predávané rezidentom Spojených štátov amerických. Podiely fondu nie sú k dispozícii pre distribúciu vo všetkých jurisdikciách a potenciálni investori by mali zistiť dostupnosť so svojim miestnym zástupcom Franklin Templeton, pred akoukoľvek plánovanou investíciou. Investícia do fondu nesie so sebou riziká, ktoré sú popísané v prospekte fondu a kde je k dispozícii, aj v dokumente kľúčové informácie pre investorov. Špeciálne riziká môžu byť spojené s investíciami fondu pri určitých typoch cenných papierov, tried aktív, sektorov, trhov, mien alebo krajín a možného využitia derivátov. Tieto riziká sú podrobnejšie popísané v prospekte fondu a kde je k dispozícii, aj v dokumente kľúčových informácií pre investorov a mali by byť prečítané pred investovaním. Informácie sú historické a nemusia odrážať aktuálne alebo budúce vlastnosti portfólia. Všetky pozície portfólia sú predmetom zmeny. Vydané Franklin Templeton International Services, S.à r.l.

Údaje súvisiace s benchmarkom poskytol FactSet k dátumu tohto dokumentu, pokiaľ nie je uvedené inak.

Čisté výnosy (Net Returns, NR) zahŕňajú výnos po odpočítaní zrážkovej dane z prípadnej výplaty dividend.

Všetky MSCI dáta sú poskytované 'tak ako sú'. Popísaný fond nie je podporovaný alebo schválený spoločnosťou MSCI. V žiadnom prípade MSCI, jeho pobočky ani dodávatelia dát MSCI nenesú žiadnu zodpovednosť akéhokoľvek druhu v súvislosti s dátami MSCI alebo v súvislosti s tu popísaným fondom. Kopírovanie alebo rozmnožovanie údajov MSCI je prísne zakázané.

Manažér fondu a sídlo: CFA® a Chartered Financial Analyst® sú ochranné známky vo vlastníctve CFA Institute.

Výkonnosť: S účinnosťou od 1. novembra 2020 je benchmarkom fondu index Linked MSCI World Index-NR. Uvedená výkonnosť benchmarku je odvodená z kombinácie indexov MSCI All Country World Index a Frontier Markets Index od zriadenia fondu do 31. októbra 2020 a indexu MSCI World Index-NR od 1. novembra 2020 až do aktuálneho vykazovacieho obdobia.

TFT top desať pozícií: predstavujú najväčšie pozície fondu k uvedenému dátumu. Tieto cenné papiere nepredstavujú všetky nakúpené, predané alebo odporúčané cenné papiere pre klientov a čitateľ by nemal predpokladať, že investícia do uvedených cenných papierov bola alebo bude zisková.