

Strategie

Investiční filozofie týmu správy portfolia (PM) se opírá o přesvědčení, že kvalifikovaná aktivní správa dokáže trvale rozpoznat firmy, kde konsensus podhodnocuje budoucí potenciál společnosti. Správci portfolia hledají firmy s potenciálem absolutního zhodnocení ceny akcií buď proto, že investoři nepochopili jejich ocenění, vyhlídky na budoucí růst nebo obojí. U fondu se zaměřujeme na tři specifické kategorie společností: ty procházející změnou – firmy procházející změnou v rámci restrukturalizace, fúzí a akvizic nebo odštěpných závodů, ty s hodnotou – společnosti, co dokážou dosahovat růstu zisků nad očekávání trhu, mění ratingy a franšízy – obvykle firmy s dominantním postavením v oboru, silným růstem, peněžním tokem, cenovou silou. Výsledkem je koncentrované portfolio s vysokými aktivními financemi, u kterých jsou obecně „stylové“ faktory spravovány tak, aby v průběhu celého cyklu umožňovaly dosáhnout relativně vysoké návratnosti

Investiční cíl a politika

Cíl: Cílem fondu je v dlouhodobém horizontu zajistit růst kapitálu.

Investiční zásady: Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě, a to včetně rozvíjejících se trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Investiční proces: Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další finanční parametry, stejně jako vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje vlastnosti ESG. Při zvažování vlastností ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi. Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG“ a v dodatku Udržitelnost.

Deriváty a techniky: Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Srovnávací index: MSCI World Index, tj. obecný tržní index, který nezohledňuje vlastnosti ESG. Využití: Výběr investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fakta o fondu

Datum založení: 06.09.96

Manažer fondu: Christine Baalham, Tom Record

Jmenovaný do fondu: 31.03.24, 31.03.24

Roky ve Fidelity: 1, 1

Velikost fondu: € 5.118m

Počet pozic ve fondu*: 84

Referenční měna fondu: Americký dolar (USD)

Domicil fondu: Lucembursko

Právní struktura fondu: SICAV

Správcovská společnost: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Kapitálová záruka: Ne

Náklady na obrát portfolia (PTC): 0,01%

Míra obrátu portfolia (PTR): 37,27%

*Definici pozic naleznete na straně 3 tohoto informačního listu v části nazvané „Jak jsou data počítána a představována“.

Fakta o třídě akcií

K dispozici mohou být další třídy akcií. Více informací naleznete v prospektu.

Datum založení: 06.09.96

Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií: 40,21

ISIN: LU0069449576

SEDOL: 7247758

Číslo WK: 986378

Bloomberg: FIDWRLI LX

Uzavření obchodování: 15:00 britského času (obvykle 16:00 středoevropského času)

Typ distribuce: Výnos

Frekvence rozdělení: Roční

Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok: 1,89% (30.04.24)

Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnují roční manažerské poplatky: 1,50%

Nezávislé hodnocení

Poslední dostupné informace jsou k datu zveřejnění. Další podrobnosti naleznete v glosáři. Vzhledem k tomu, že některé ratingové agentury mohou k vypracování svých hodnocení využít předchozích výsledků, ty nejsou spolehlivým ukazatelem výsledků budoucích .

Morningstar Rating: ****

Rating měří vyváženost rizika a zisků fondu vzhledem ke srovnatelným fondům. Star ratingy jsou výlučně založeny na minulých výkonnosti a společnost Morningstar doporučuje investorům používat je k identifikaci fondů, u kterých má další zkoumání budoucnost. Top 10 % fondů v kategorii obdrží 5hvězdičkové hodnocení a dalších 22,5 % obdrží 4hvězdičkové hodnocení. V informačním listu jsou uvedeny pouze 4 a 5hvězdičková hodnocení.

Ukazatel rizik



Indikátor rizika předpokládá, že produkt bude ve vašem držení 5 roky. Skutečné riziko se může výrazně lišit v případě, že si necháte investici vyplatit již v počáteční fázi, a tedy i návratnost bude nižší.

Souhrnný indikátor rizika představuje vodítko pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s ostatními produkty. Definuje pravděpodobnost toho, že produkt bude finančně ztrátový kvůli nečekaným pohybům na trzích nebo z toho důvodu, že vám nebudeme schopni vyplatit investovanou částku. Tento produkt jsme klasifikovali jako 4 ze 7, což představuje třídu se středním rizikem. Znamená to střední úroveň potenciální ztráty v reakci na budoucí výkonnost, kde by mohly mít nepříznivé tržní podmínky dopad na schopnost vyplatit vám investovanou částku. Návratnost se může zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měnových kurzů. Součástí tohoto produktu není žádná ochrana před budoucí změnou výkonnosti trhu a existuje proto riziko ztráty části nebo celé vaší investice. Pokud vám společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. nebude schopna vyplatit vaši investovanou částku, můžete o ní přijít.

Důležité informace

Hodnota vaší investice může klesnout stejně jako vzrůst a nakonec můžete získat méně, než jste původně investovali. Finanční prostředky podléhají poplatkům a výdajům. Poplatky a výdaje snižují potenciální růst investice. To znamená, že zpět můžete dostat méně, než jste investovali. Náklady se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měny a směnných kurzů. Před provedením jakýchkoli konečných investičních rozhodnutí si přečtěte prospekt fondu a také klíčové informace pro investory (KID). Tento fond využívá k investičním účelům finanční deriváty, což může znamenat vystavení vyššímu riziku a investoři mohou zaznamenat nadprůměrné výkyvy cen. Fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky. Zaměření investičního manažera na cenné papíry emitentů, které vykazují charakteristiky udržitelnosti, může příznivé či nepříznivé ovlivnit investiční výkonnost fondu v porovnání s podobnými fondy bez tohoto zaměření. Udržitelné charakteristiky cenných papírů se mohou v průběhu času měnit. Při zahrnování aspektů podporovaného fondu souvisejících s udržitelností by měly být při rozhodování o investicích brány v úvahu všechny charakteristiky nebo cíle podporovaného fondu, jak je podrobně uvedeno v prospektu. Informace o charakteristikách udržitelnosti naleznete dle znění nařízení SFDR na adrese <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí návratnost. Návratnost fondu se může zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měnových kurzů. Podporovaná investice se týká nabytí jednotek nebo akcií ve fondu, nikoli v podkladovém aktivu vlastněném fondem.

Srovnávač(e) výkonnosti

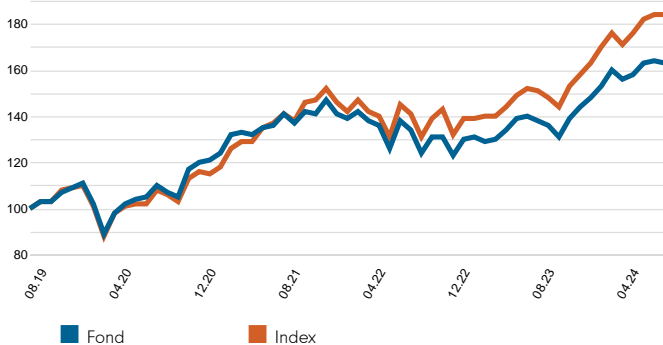
Peer Group Universe
Tržní index od 14.06.14

Morningstar EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity
 MSCI World Index (Net)

Tržní index je uveden pouze pro účely srovnání, jen pokud není určeno jinak v části „Cíle a investiční zásady“ na straně 1. Stejný index je použit v tabulce určení pozic v informačním listu.

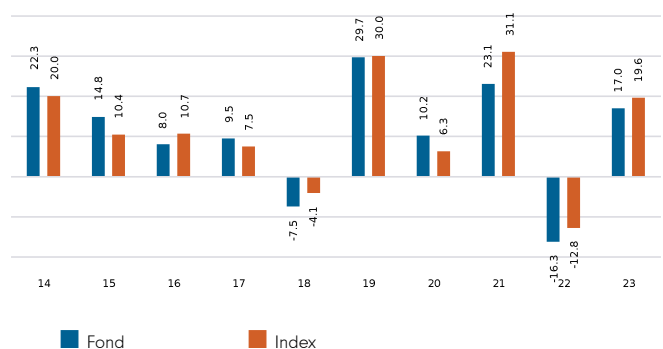
V případě, že datum účinnosti současného tržního indexu následuje po datu vzniku tříd akcií, je celá historie k dispozici ve společnosti Fidelity.

Kumulativní výkonnost v EUR (změna základu na 100)

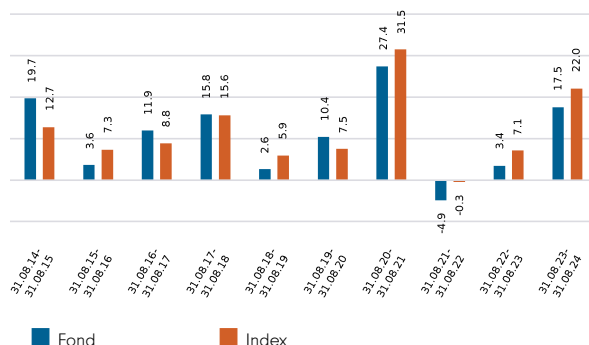


Výkonnost je uvedena za posledních pět let (nebo od založení fondů založených během tohoto období).

Výkonnost pro kalendářní roky v EUR (%)



Výkonnost pro období 12 měsíců v EUR (%)



Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	13,49	Anualizovaná alfa	-3,41
Relativní volatilita	0,96	Beta	0,94
Sharpeho poměr: fond	0,24	Anualizovaná chyba sledování (v %)	3,16
		Informační poměr	-1,35
		R²	0,95

Vypočteno podle údajů ke konci měsíce. Definice těchto pojmů naleznete v Glosáři v tomto informačním listu.

Výkonnost k 31.08.24 v EUR (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 08.10.96*
Kumulativní růst fondu	-0,7	2,9	12,6	17,5	15,6	62,6	708,7
Kumulativní růst indexu	0,3	4,5	16,5	22,0	30,3	84,2	817,7
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	17,5	5,0	10,2	7,8
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	22,0	9,2	13,0	8,3
Pořadí v rámci Peer Group Universe							
Y-Euro	723	522	443	381	330	179	
Celkový počet fondů	810	809	808	769	610	470	
Kvartilní pořadí**	4	3	3	2	3	2	

Zdrojem výkonnosti a volatilitu fondu a opatření proti riziku je společnost Fidelity. Výkonnost je uvedena bez vstupního poplatku. Základ: nav-nav s reinvestovaným ziskem v EUR, po odečtení poplatků. Pokud od investice odečtete vstupní poplatek 5,25 %, odpovídá to snížení roční míry růstu 6 % po dobu 5 let na 4,9 %. Jedná se o nejvyšší vstupní poplatek, který může být odečten. Pokud je vstupní poplatek nižší než 5,25 %, dopad na celkovou výkonnost bude menší. Zdrojem tržních indexů je společnost RIMES, ostatní údaje pocházejí od třetích stran - poskytovatelů informací, jako je např. Morningstar.

*Datum počátku výkonnosti.

**Kvartilové pořadí se vztahuje k primární třídě podílů fondu podle společnosti Morningstar, která se může lišit od třídy podílů popsané v tomto přehledu a vztahuje se na dlouhodobý výkon ohodnocený na škále 1-4. Hodnocení 1 znamená, že se hodnocená položka umístila v prvních 25 % vzorku, a tak dále. Hodnocení jsou založená na údajích o výkonu v Peer Group Universe. V souladu s metodikou Investment Association mohou tyto údaje zahrnovat navázání na údaje o dřívější třídě podílů, a nemusí tedy jít o stejnou třídu jako v tomto přehledu. Kvartilové pořadí je interní výpočet společnosti Fidelity International. Pořadí se může u jednotlivých tříd podílů lišit.

Úvod

Tento informační list obsahuje informace o složení fondu v určitém čase. Jeho cílem je pomoci vám pochopit stanoviska manažera fondu ve vztahu k dosahování cílů fondu.

Níže uvedená tabulka „Akciová expozice“ poskytuje celkový přehled o fondu. Vyjadřuje (v %), jak velký podíl fondu je investován na trhu. Čím je toto číslo vyšší, tím více fond ovlivní jakékoli tržní růsty (či poklesy).

Část „Definice“ poskytuje podrobnější vysvětlení jednotlivých prvků tabulky.

Tabulky expozice a pozic na straně 4 poskytují náhled na fond z mnoha různých úhlů, z nichž každý umožňuje jiný pohled na investice fondu.

Jak jsou data počítána a představována

Údaje o složení portfolia byly vypočítány a uvedeny podle několika obecných zásad uvedených níže.

- **Úhrn** : všechny investice (včetně derivátů) spojené s určitou emitující společností byly spojeny, aby vytvořily celkový procentní podíl v každé společnosti. Souhrnný podíl je uveden v tomto informačním listu jako pozice. V případě, že je společnost kótována ve dvou různých zemích, každá kotace může být považována za samostatnou emitující společnost. Fondy obchodovatelné na burze (ETF) a deriváty ETF jsou obchodovány jako jednotlivé cenné papíry tj. nejsou agregovány.
- **Kategorizace** : u investic, které mají podkladové cenné papíry, používáme ke stanovení odpovídajícího sektoru, pásma kapitalizace trhu a zeměpisné oblasti atributy vydávající společnosti nebo společný podíl.
- **Deriváty** : všechny deriváty se zařazují na základě expozice a pokud je to nutné, upraví se podle delta rizika. Úpravou podle delta rizika se deriváty vyjadřují pomocí ekvivalentního počtu akcií, které by byly potřeba k vytvoření stejného výnosu.
- **Cenné papíry „v koši“** : Cenné papíry, které představují počet podílových listů společnosti (například index futures nebo opce), jsou rozděleny do kategorií (například podle sektoru), a to kdykoli je to možné. V opačném případě jsou zařazeny do kategorie „Ostatní index / neklasifikováno“.

Vystavení akcií (% TNA)

	Vystavení (% TNA)
Akcie	98,0
Jiné	0,0
Neinvestovaná hotovost	2,0

Definice termínů:

Majetek, jmění: procento finančních prostředků, které jsou aktuálně investovány do akciového trhu.

Jiné: hodnota všech nekapitálových investic (kromě hotovostních prostředků) vyjádřených jako procento TNA (celkových čistých aktiv) fondu.

Neinvestovaná hotovost: je to 100 % minus expozice majetku fondu minus položka Jiné. Zbytek představuje zbytkovou expozici hotovosti, která není investovaná do akcií ani prostřednictvím derivátů.

% TNA: Údaje jsou uvedeny jako procento TNA, což znamená celková čistá aktiva (hodnota aktiv všech aktiv fondu po odečtení závazků).

Aktivní peníze

Aktivní peníze	80,9%
-----------------------	-------

Jedná se o sumu nadvážených pozic (včetně aktivní hotovosti) ve srovnání s tržním indexem.

Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Sektor GICS	Fond	Index	Relativní
Informační technologie	21,2	24,7	-3,5
Finance	17,9	15,5	2,4
Zdravotní péče	17,5	12,3	5,2
Spotřební sektor	12,9	9,9	3,0
Průmysl	10,5	11,0	-0,5
Komunikační služby	5,3	7,4	-2,1
Akcie veřejně prospěšných společností	5,1	2,6	2,5
Energie	3,2	4,1	-0,9
Materiály	2,3	3,7	-1,4
Spotřební zboží	1,6	6,5	-5,0
Nemovitosti	0,5	2,3	-1,8
Celkové vystavení sektoru	98,0	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	98,0	100,0	

Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
Spojené státy	69,5	71,6	-2,1
Japonsko	8,1	5,8	2,3
Spojené království	5,5	3,8	1,7
Německo	3,4	2,2	1,2
Francie	2,6	2,9	-0,3
Nizozemsko	2,3	1,3	1,0
Švýcarsko	2,3	2,5	-0,3
Belgie	1,2	0,3	1,0
Hongkong	1,1	0,5	0,7
Korea (Jižní)	1,0	0,0	1,0
Ostatní	1,0	9,3	-8,3
Celková geografická expozice	98,0	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	98,0	100,0	

Nejlepší pozice (% TNA)

Sektor GICS	Geografická oblast	Fond	Index	Relativní	
MICROSOFT CORP	Informační technologie	Spojené státy	5,9	4,3	1,6
ALPHABET INC	Komunikační služby	Spojené státy	3,9	2,6	1,3
AMAZON.COM INC	Spotřební sektor	Spojené státy	3,4	2,4	0,9
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	Spojené státy	2,6	0,9	1,7
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotní péče	Spojené státy	2,3	0,8	1,6
HCA HEALTHCARE INC	Zdravotní péče	Spojené státy	2,1	0,1	2,0
MASTERCARD INC	Finance	Spojené státy	2,0	0,6	1,4
NEXTERA ENERGY INC	Akcie veřejně prospěšných společností	Spojené státy	1,9	0,2	1,7
ASTRAZENECA PLC	Zdravotní péče	Spojené království	1,7	0,4	1,3
SSE PLC	Akcie veřejně prospěšných společností	Spojené království	1,7	0,0	1,7

Nejlepší pozice s váhou nad normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
HCA HEALTHCARE INC	2,1	0,1	2,0
NEXTERA ENERGY INC	1,9	0,2	1,7
SSE PLC	1,7	0,0	1,7
JPMORGAN CHASE & CO	2,6	0,9	1,7
CENCORA INC	1,7	0,1	1,6
MICROSOFT CORP	5,9	4,3	1,6
TDK CORP	1,6	0,0	1,6
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,3	0,8	1,6
INSULET CORP	1,5	0,0	1,5
QUANTA SVCS INC	1,5	0,1	1,5

Koncentrace pozic (% TNA)

	Fond	Index
10 nejlepších	27,6	24,2
20 nejlepších	42,9	30,7
50 nejlepších	77,7	41,6

Definice termínů:

Index: použitý v tabulkách na této straně je indexem definovaným v sekci porovnávání výkonů na straně 2

Nejlepší pozice: společnosti, do kterých je efektivně investován největší počet procent celkových čistých aktiv fondu. V této tabulce se mohou objevit pozice v jiných fondech včetně burzovních obchodovaných fondů (ETF), ale indexové deriváty jsou v kategorii „Jiný index/nezařazeno“ a neobjeví se zde.

Nejlepší nadvážené a podvážené pozice: pozice, které mají největší aktivní váhu vzhledem k indexu. V této tabulce se mohou objevit pozice v jiných fondech včetně burzovních obchodovaných fondů (ETF), ale indexové deriváty jsou v kategorii „Jiný index/nezařazeno“ a neobjeví se zde.

Koncentrace pozic: ilustruje váhu prvních 10, 20 a 50 pozic ve fondu a váhu prvních 10, 20 a 50 pozic v indexu. Účelem není uvedení shody vlastnictví cenných papírů mezi fondem a indexem.

Použitá **klasifikace sektoru/odvětví** (tj. GICS, ICB, TOPIX nebo IPD) se liší podle fondů. Úplné popisy GICS, ICB, TOPIX a IPD jsou uvedeny v glossáři.

Údaje vždy nemusí odpovídat součtu kvůli zaokrouhlení.

Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

EUR	Fond	Index	Relativní
>10 mld.	91,8	96,5	-4,7
5-10 mld.	3,5	2,9	0,6
1-5 mld.	1,8	0,3	1,5
0-1 mld.	0,0	0,0	0,0
Celkové vystavení uzavření trhu	97,2	99,8	
Index/klasifikovaný	0,8	0,2	
Celkové vystavení akcií	98,0	100,0	

Vystavení regionu (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
Severní Amerika	69,5	74,6	-5,1
Evropa (mimo Spojené království)	12,7	12,8	-0,2
Japonsko	8,1	5,8	2,3
VB	5,5	3,8	1,7
Asijské Tichomoří (mimo Japonsko)	1,1	2,7	-1,6
Rozvíjející se trhy	1,0	0,2	0,8
Celkové vystavení regionu	98,0	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	98,0	100,0	

Přisuzování

Metodika performance attribution je vytvořena v níže uvedené měně. Pro fondy s více třídami akcií vyjadřuje atribuční výnos agregátní výkon všech tříd akcií. Proto se také může lišit od zveřejněného výnosu určité třídy akcií. Pokud používáte analýzu na hedgované třídy akcií, prosím mějte na paměti, že atribuce je zobrazována před dopadem hedgingu.

Příspěvky v tabulkách jsou uvedeny před odečtením poplatků. V případě uplatnění poplatků je jejich účinek zachycen v tabulkách v kategorii „Ostatní“ a rovněž se odrazí ve výnosu fondu.

Všechny investice, včetně derivátů, spojené s konkrétní emitující společností, jsou nakombinovány tak, aby tvořily celkové procento pro každou emitující společnost.

V tabulkách sektorů/odvětví a geografického podílu (v případě potřeby) je zobrazeno maximálně jedenáct individuálních položek. V případě potřeby je uvedeno pouze prvních a posledních pět, přičemž zbývající jsou uvedeny v kategorii „Ostatní sektory“ nebo „Ostatní“.

Měna přisuzování Americký dolar (USD)
Relativní výnos za jeden měsíc (%) -1,05

Příspěvní pozice (%)

1 měsíc

Nejlepší přispěvatelé	Celková relativní váha	Relativní příspěvní výkonnosti	Největší snižovatelé hodnoty	Celková relativní váha	Relativní příspěvní výkonnosti
MERCADOLIBRE INC	1,2	0,22	BAKER HUGHES CO	1,5	-0,21
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,1	0,13	ELI LILLY & CO	-1,1	-0,16
HALEON PLC	1,2	0,10	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,1	-0,14
TESLA INC	-0,9	0,10	GUARDANT HEALTH INC	0,4	-0,13
ASTRAZENECA PLC	1,3	0,10	AMAZON.COM INC	1,0	-0,13
T-MOBILE US INC	1,3	0,10	ALPHABET INC	1,4	-0,13
HCA HEALTHCARE INC	1,9	0,09	META PLATFORMS INC	-1,7	-0,11
EXPEDIA GROUP INC	1,2	0,08	NEXTRACKER INC	0,5	-0,10
DEUTSCHE BOERSE AG	1,2	0,08	MICRON TECHNOLOGY INC	0,6	-0,09
SONY GROUP CORP	1,1	0,08	DOLLAR TREE INC	0,4	-0,09

V této tabulce se mohou objevit pozice v ostatních fondech, a to včetně fondů ETF (burzovní obchodovaných fondů), ale deriváty indexu tvoří součást kategorie "Index/nezařazené", která bude případně uvedena v tabulce/tabulkách uvedených níže.

Příspěvní sektoru/odvětví (%)

1 měsíc

Příspěvní k relativní návratnosti

Sektor GICS	Celková relativní váha	Výběr cenných papírů	Výběr sektoru/odvětví	Celkové relativní příspěvní
Spotřební sektor	3,4	0,25	0,03	0,27
Finance	2,5	-0,03	0,09	0,06
Akcie veřejně prospěšných společností	2,5	-0,01	0,07	0,05
Materiály	-1,4	-0,05	0,05	-0,01
Nemovitosti	-1,8	0,03	-0,06	-0,03
Průmysl	-0,7	-0,15	0,05	-0,10
Energie	-0,9	-0,02	-0,10	-0,12
Spotřební zboží	-5,0	-0,02	-0,14	-0,16
Komunikační služby	-2,0	-0,19	0,03	-0,16
Zdravotní péče	5,2	-0,28	-0,11	-0,39
Informační technologie	-3,5	-0,44	0,05	-0,39
Celková primární aktiva	-1,7	-0,92	-0,05	-0,98
Jiné*	1,7			-0,08
CELKEM	0,0			-1,05

Příspěvní zeměpisných oblastí (%)

1 měsíc

Příspěvní k relativní návratnosti

	Celková relativní váha	Výběr cenných papírů	Výběr zeměpisných oblastí	Celkové relativní příspěvní
Spojené království	1,6	0,14	0,01	0,16
Německo	1,0	0,09	0,02	0,11
Francie	-0,4	0,02	0,00	0,02
Irsko	-0,1	0,00	0,00	0,00
Norsko	-0,1	0,00	0,00	0,00
Švýcarsko	-0,3	-0,06	0,00	-0,06
Nizozemsko	1,1	-0,07	-0,01	-0,08
Japonsko	2,2	-0,10	0,01	-0,09
Korea (Jižní)	1,1	-0,14	0,00	-0,14
Spojené státy	-1,5	-0,65	0,01	-0,64
Ostatní	-6,3	-0,14	-0,11	-0,25
Celková primární aktiva	-1,7	-0,91	-0,07	-0,98
Jiné*	1,7			-0,08
CELKEM	0,0			-1,05

*„Další“ zahrnuje složky portfolia, které zatím nebyly uvedeny, jako je hotovost, výdaje a různé další položky.

Faktory ESG

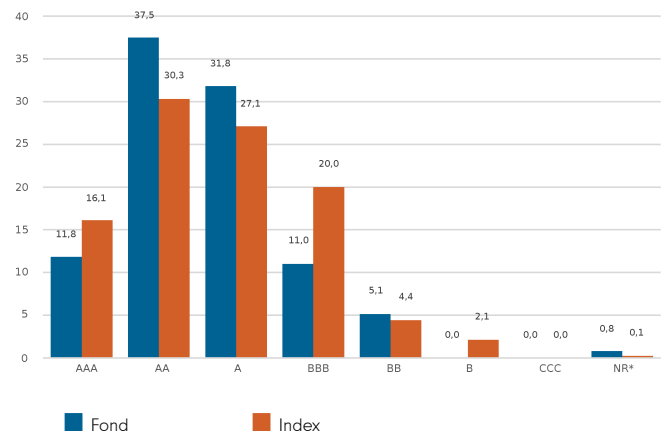
Tento informační přehled je založen na aktuálním stavu portfolia k výše uvedenému datu. Distribuce hodnocení ESG se může v průběhu času lišit. Správce portfolia může v rámci investičních rozhodnutí použít ESG hodnocení MSCI nebo Fidelity ESG. Informace o konkrétních produktech naleznete na místní webové stránce Fidelity dostupné prostřednictvím odkazu <https://www.fidelityinternational.com> (Produkty a služby), a to po svolení země svého bydliště. Tyto údaje (včetně distribuce ESG hodnocení MSCI) slouží pouze pro informační účely.

Charakteristiky udržitelnosti (31.08.2024)

	Fond	Index
Hodnocení ESG fondu dle MSCI (AAA-CCC)	A	N/R
Vážený průměr uhlíkové intenzity (tCo2e/\$M tržeb)	79,2	90,3
Klasifikace dle SFDR	8	N/A

N/A - Nelze použít
N/R - Nehodnoceno.

Distribuce hodnocení ESG MSCI % (31.08.2024)



Hodnocení ESG fondu vychází ze stavu k 30.06.24 s 99,1% pokrytím cennými papíry. Údaje o uhlíkové intenzitě vychází ze stavu k 31.08.24 s 97,1% pokrytím cennými papíry.

Glosář

Hodnocení ESG fondu dle MSCI : Značí hodnocení fondů v oblasti ESG na základě skóre kvality, které fondu udělila společnost MSCI. Může nabývat hodnot AAA, AA (Špička), A, BBB, BB (Průměr) až po B, CCC (Zaostává). Má-li být fond zařazen do hodnocení fondu MSCI ESG Fund, musí 65 % jeho hrubé váhy pocházet z krytých cenných papírů (bez hotovosti), datum držby fondu musí být méně než jeden rok a fond musí disponovat alespoň deseti cennými papíry.

Vážený průměr uhlíkové intenzity: vypočítá se jako součet vah jednotlivých portfolií vynásobených emisemi CO₂e na 1 milion USD výnosů z každé držby. Tato metrika poskytuje přehled expozice fondu vůči společnostem s vysokými emisemi uhlíku a zahrnuje emise CO₂ Scope 1 a Scope 2. Aby se zobrazily údaje o uhlíku, musí být pokrytí podkladovými cennými papíry vyšší než 50 %.

Klasifikace dle SFDR: Zobrazuje nejnovější dostupnou klasifikaci přidělenou jednotlivým fondům v rámci nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR). Cílem fondů podle článku 9 jsou udržitelné investice a podpora charakteristik v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti. Fondy podle článku 8 podporují charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti, ale nemají udržitelný investiční cíl. Fondy spadající pod článek 6 zohledňují rizika udržitelnosti (není-li v prospektu uvedeno jinak) při analýze investic a rozhodování, ale nepodporují charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti a nemají za cíl udržitelné investice. Informace o charakteristikách udržitelnosti naleznete dle znění nařízení SFDR na adrese <https://www.fidelity.lu/sfdr>

Distribuce hodnocení ESG MSCI: Znáznorňuje procentuální rozdělení hodnocení ESG ve fondu na základě čisté hodnoty aktiv investic s výjimkou peněžních prostředků, fondů likvidity, derivátů a ETF.

Prohlášení

Zdroj hodnocení ESG: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Reprodukováno na základě povolení. Další distribuce není povolena. Přestože společnosti, které poskytují informace společnosti Fidelity International, včetně MSCI ESG Research LLC a jejich přidružených společností (dále jen „strany ESG“), získávají informace ze zdrojů, které považují za spolehlivé, žádná ze stran ESG nezaručuje originalnost, přesnost ani úplnost všech zde uvedených údajů. Žádná ze stran ESG neposkytuje žádné výslovné nebo předpokládané záruky a strany ESG tímto také výslovně odmítají jakékoli záruky vztahující se k obchodovatelnosti aktiv a jejich vhodnosti k určitému účelu s ohledem na zde uvedené údaje. Žádná strana ESG nenese žádnou odpovědnost za jakékoli chyby či opomenutí související se zde uvedenými údaji. Dále, aniž by byla omezena některá z výše uvedených skutečností, žádná ze stran ESG nenese v žádném případě odpovědnost za jakékoli přímé, nepřímé, zvláštní, sankční, následné či jakékoli jiné škody (včetně ztráty zisků), a to ani v případě, že je o možnosti vzniku takovýchto škod informována. Informace jsou poskytovány k datu produkce na základě údajů poskytnutých MSCI. Mezi datem pořízení a oznámení údajů může být časový rozdíl. Aktuálnější informace o ESG hodnocení fondu MSCI naleznete na webových stránkách <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>. Aktuálnější informace o ESG hodnocení MSCI naleznete na webových stránkách <https://www.msci.com/sustainable-investing/esg-ratings>.

Zdroj údajů o uhlíkové stopě: Údaje poskytla společnost ISS ESG. Veškerá práva k informacím poskytnutým společností Institutional Shareholder Services Inc. a jejími přidruženými společnostmi (dále jen ISS) vlastní ISS a/nebo její poskytovatelé licencí. ISS neuděluje žádné výslovné ani předpokládané záruky jakéhokoli druhu a nenese žádnou odpovědnost za jakékoli chyby, opomenutí nebo přerušení v jakýchkoli údajích poskytnutých ISS nebo v souvislosti s nimi. Informace jsou zveřejňovány k datu produkce na základě dat o uhlíku poskytnutých společností ISS. Mezi datem pořízení a oznámení údajů může být časový rozdíl.

Klasifikaci dle SFDR přiděluje Fidelity v souladu s nařízením EU o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností.

Slovníček / dodatečné poznámky

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: míra pohybu proměnlivých výnosů fondu nebo porovnávacího tržního indexu okolo svého historického průměru (také známá jako standardní odchylka). Dva fondy mohou vykazovat v průběhu času stejný výnos. Fond, jehož měsíční výnosy se mění méně, bude mít nižší anualizovanou volatilitu a bude se mít za to, že dosahuje svých výnosů s nižším rizikem. Výpočet je standardní odchylkou 36 měsíčních výnosů vyjádřených jako anualizované číslo. Volatilita fondů a indexů jsou vypočteny nezávisle na sobě.

Relativní volatilita: koeficient vypočítaný srovnáním anualizované volatility fondu a anualizované volatility porovnávacího tržního indexu. Hodnota vyšší než 1 značí, že fond má vyšší volatilitu než index. Hodnota nižší než 1 značí, že fond má nižší volatilitu než index. Relativní volatilita s hodnotou 1,2 vyjadřuje, že fond je o 20 % více volatilní než index, zatímco koeficient s hodnotou 0,8 vyjadřuje, že fond je o 20 % méně volatilní než index.

Sharpeho poměr: míra rizikové upravené výnosnosti fondu, která zohledňuje výnosnost bezrizikové investice. Poměr umožňuje investorovi posoudit, zda fond generuje adekvátní výnosy při riziku, které podstupuje. Čím vyšší je poměr, tím lepší má fond rizikové upravenou výnosnost. Pokud je poměr záporný, fond vykazuje nižší výnosy v porovnání s bezrizikovou sazbou. Poměr je vypočítáván odečtením bezrizikového výnosu (jako je např. hotovost) v příslušné době z výnosu fondu a následným vydělením výsledku volatilitou fondu. Je vypočítán s použitím anualizovaných hodnot.

Anualizovaná alfa: rozdíl mezi očekávaným výnosem fondu (na základě své hodnoty beta) a skutečným výnosem fondu. Fond s kladnou hodnotou alfa vykázal vyšší výnos než výnos očekávaný na základě své hodnoty beta.

Beta: míra citlivosti fondu na výkyvy trhu (vyjádřené tržním indexem). Beta hodnota trhu je podle definice 1,00. Beta hodnota 1,10 vyjadřuje, že očekávaná výnosnost fondu měla být o 10 % vyšší než index v tržích vyšší třídy („up markets“) a o 10 % nižší než v tržích nižší třídy („down markets“), a to za předpokladu, že všechny ostatní faktory zůstávají neměnné. Naopak hodnota beta 0,85 vyjadřuje, že očekávaná výnosnost fondu měla být o 15 % nižší než výnosnost v tržích vyšší třídy („up markets“) a o 15 % vyšší než výnosnost v tržích nižší třídy („down markets“).

Anualizovaná odchylka ve výkonnosti fondu a indexu: míra, která vyjadřuje, jak fond kopíruje index, se kterým je porovnáván. Jde o standardní odchylku nadměrné výkonnosti fondu. Čím je odchylka výkonnosti vyšší, tím vyšší je odchylka výnosů fondu v porovnání s tržním indexem.

Informační poměr: poměr, který měří efektivitu fondu v dosahování nadměrných výnosů vzhledem k úrovni rizika. Informační poměr s hodnotou 0,5 vyjadřuje, že fond vykázal anualizovaný nadměrný výnos ekvivalentní k hodnotě odchylky výkonnosti fondu a indexu. Vyjadřuje poměr anualizovaného nadměrného výnosu fondu a odchylky výkonnosti fondu a indexu.

R²: ukazatel, který měří, nakolik mohou být výnosy fondu vysvětleny kolísáním porovnávacího tržního indexu. Hodnota 1 značí perfektní korelaci fondu se svým indexem. Hodnota 0,5 značí, že pouze 50 % výkonnosti fondu může být vysvětleno kolísáním indexu. Pokud má R² hodnotu 0,5 nebo nižší, beta hodnota fondu (a stejně tak jeho hodnota alfa) není spolehlivým ukazatelem (kvůli nízké korelaci fondu se svým indexem).

Průběžné poplatky

Průběžné poplatky představují poplatky hrazené z fondu v průběhu roku. Jsou počítány na konci fiskálního roku fondu a mohou se rok od roku měnit. U tříd fondů s fixními průběžnými poplatky se nemusí rok od roku měnit. U nových tříd fondů nebo tříd, které procházejí firemními změnami (např. úprava ročního správcovského poplatku), je hodnota průběžných poplatků odhadnuta až do doby, kdy se splní kritéria pro zveřejnění skutečné hodnoty průběžných poplatků.

Průběžné poplatky zahrnují manažerské poplatky, administrativní poplatky, poplatky správců a depozitářů a transakční poplatky, náklady na reporty akcionářům, regulační registrační poplatky, tantiémy (v případě potřeby) a bankovní poplatky. Nezahrnují: výkonnostní poplatky (v případě potřeby); náklady na transakce v portfoliu s výjimkou vstupního/výstupního poplatku hrazeného fondem při koupi nebo prodeji podílů dalšímu subjektu kolektivního investování.

Více informací o poplatcích (včetně podrobností o konci fiskálního roku fondu) naleznete v části „Poplatky“ aktuálního prospektu.

Historický výnos

Historický výnos fondu je založen na jeho dividendách vyplacených za předchozích 12 měsíců. Je vypočten jako součet dividendových sazeb vyhlášených za dané období vydělený cenou v den zveřejnění. Vyhlášené dividendy nemusí být potvrzeny a mohou být předmětem změn. Pokud neexistují data o vyhlášených dividendách za 12 měsíců, historický výnos nebude zveřejněn.

Klasifikace sektoru/odvětví

GICS: Global Industry Classification Standard je taxonomie používaná především v rámci indexů MSCI a S&P, kdy je každá společnost zařazena na základě své hlavní obchodní činnosti do jednoho z 11 sektorů, 24 odvětvových skupin, 69 odvětví a 158 pododvětví. Více informací je k dispozici na adrese <http://www.msci.com/gics>

ICB: Industry Classification Benchmark je taxonomie používaná především v rámci indexů FTSE Russell, kdy je každá společnost zařazena na základě své hlavní obchodní činnosti do jednoho z 11 odvětví, 20 supersektorů, 45 sektorů a 173 subsektorů. Více informací je k dispozici na adrese <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Index TOPIX je indexem tokijské burzy TSE v Japonsku sledujícím všechny domácí společnosti z první sekce burzy. Je vypočítáván a zveřejňován burzou TSE.

Organizace Investment Property Databank („IPD“) je poskytovatelem výkonnostních analýz a služeb benchmarkingu pro investory na trhu nemovitostí. IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds se skládá z indexů IPD Pooled Funds, které jsou zveřejňovány čtvrtletně organizací IPD.

Nezávislé hodnocení

Primární třída podílů je definována podle společnosti Morningstar, pokud analýza vyžaduje, aby ve srovnávané skupině byla pro každý fond jen jedna třída podílů. Jedná se o třídu podílů, kterou Morningstar doporučuje jako nejlepšího zástupce portfolia pro příslušnou kombinaci trhu a kategorie. Ve většině případů bude zvolena třída podílů ta, která je nejatraktivnější pro investory (na základě skutečného poplatku za správu, data vzniku, stavu distribuce, měny a dalších faktorů), pokud jiná třída nemá k dispozici údaje o výkonu za mnohem delší období. Liší se od nejstarší třídy podílů v tom, že je dostupná k prodeji, a ne všechny trhy mají v daném regionu k dispozici nejstarší třídu podílů k prodeji. Primární třída podílů je také založena na kategorii, takže každá kombinace dostupnosti/kategorie ve fondu bude mít svou vlastní primární třídu.

Míra obratu portfolia (PTR, dále v textu jen anglická zkratka) a náklady na obrat portfolia (PTC, dále v textu jen anglická zkratka), jsou-li zobrazeny: Metodika pro tyto hodnoty není definována SRDII. Naše metodika je následující: **PTR** = (nákup cenných papírů + prodej cenných papírů) minus (úpis podílových jednotek + odkup podílových jednotek) děleno průměrnou hodnotou fondu za předchozích 12 měsíců vynásobenou 100. Z výpočtu PTR je vyloučeno veškeré obchodování s institucionálními likvidními fondy Fidelity. **PTC** = PTR (nesmí překročit 100 %) krát transakční náklady, přičemž transakční náklady se vypočítávají po (tj. předchozích 12 měsíců) zveřejnění MiFID transakčních nákladů portfolia minus implicitní náklady.

Důležité informace

Toto je propagační materiál. Tyto informace je zakázáno reprodukovat nebo šířit bez předchozího svolení.

Fidelity nabízí pouze informace o produktech a službách a neposkytuje investiční poradenství na základě individuální situace jinak než konkrétně řádně stanovené oprávněnou společností při formální komunikaci s klientem.

Jako Fidelity International je označována skupina společností, které tvoří globální organizaci správy investic poskytující informace o produktech a službách v určených jurisdikcích mimo Severní Ameriku. Toto sdělení není určeno osobám ve Spojených státech a tyto osoby by se jím neměly řídit. Je určeno výhradně osobám sídlícím v jurisdikcích, kde jsou příslušné fondy oprávněny k distribuci nebo kde takové oprávnění není vyžadováno. Není-li uvedeno jinak, všechny produkty jsou poskytovány společností Fidelity International a všechny názory zde vyjádřené jsou názory společnosti Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, logo Fidelity International a symbol F jsou registrované ochranné známky společnosti FIL Limited. Aktiva a zdroje společnosti FIL Limited k 28. 2. 2023 – údaje bez auditu. Mezi výzkumné pracovníky patří analytici i spolupracovníci. Uvedené informace o výkonnosti nezohledňují vstupní poplatek pro fond. Pokud od investice odečtete vstupní poplatek 5,25 %, odpovídá to snížení roční míry růstu 6 % po dobu 5 let na 4,9 %. Jedná se o nejvyšší vstupní poplatek, který může být odečten. Pokud je vstupní poplatek nižší než 5,25 %, dopad na celkovou výkonnost bude menší.

Fidelity Funds (dále jen „FF“) je otevřená investiční společnost (UCITS) založená v Lucembursku a disponující různými třídami akcií a podílů. Společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. si vyhrazuje právo ukončit nabízení dílčího fondu a jeho podílových jednotek na trhu v souladu s článkem 93 písm. a) směrnice 2009/65/ES a článkem 32 písm. a) směrnice 2011/61/EU. Toto ukončení bude předem oznámeno v Lucembursku.

Společnost Morningstar aktualizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2024 Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejích informačních zdrojů; (2) nesmějí být dále kopírovány nebo šířeny; a (3) není zde garance přesných, úplných a aktuálních informací. Společnost Morningstar ani její informační zdroje nenesou zodpovědnost za jakákoli poškození či ztráty vyplývající z použití těchto informací.

Tato třída akcií a podílů je registrována a distribuována v následujících oblastech: Bahrajn, Belgie, Chile, Chorvatsko, Dánsko, Finsko, Francie, Island, Itálie, Jihoafrická republika, Katar, Lichtenštejnsko, Lucembursko, Malta, Maďarsko, Nizozemsko, Norsko, Německo, Omán, Peru, Portugalsko, Rakousko, Rumunsko, Slovensko, Spojené království, Česká republika, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko.

Doporučujeme, abyste si opatřili všechny nezbytné informace před přijetím jakéhokoli investičního rozhodnutí na základě aktuálního prospektu a dokumentu KID (Key Information Document), který je spolu s aktuální výroční a pololetní zprávou bezplatně k dispozici na adrese <https://www.fidelityinternational.com>. Potřebné informace si můžete vyžádat u našich distributorů, od svého finančního poradce, na pobočce své banky a v našem evropském servisním středisku v Lucemburku: FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lucemburk, Lucembursko. Vydáno společností FIL (Luxembourg) S.A., která je pověřena a kontrolována Komisí pro dohled nad finančním sektorem (CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier). Investoři a potenciální investoři mohou získat informace o svých právech týkajících se stížností a soudních sporů na místní webové stránce Fidelity dostupné prostřednictvím odkazu <https://www.fidelityinternational.com> (Produkty a služby), a to po svolení země svého bydliště. Veškerá dokumentace a informace jsou dostupné v místním nebo schváleném evropském jazyce vybrané země.

Dokumentaci lze také získat u následujících platebních zprostředkovatelů / distributorů: **Švýcarsko** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Curych.

Chile : Emitent ani cenné papíry nejsou registrovány u organizace Superintendencia de Valores y Seguros dle zákona č. 18,045, Ley de Mercado de Valores a souvisejících předpisů. Tento dokument nemá sloužit jako nabídka nebo výzva k úpisu nebo nákupu cenných papírů v Chile s výjimkou jednotlivě identifikovaných kupujících na základě soukromé nabídky ve smyslu článku 4. Ley de Mercado de Valores (nabídka neurčená široké veřejnosti nebo specifickému sektoru nebo části veřejnosti).

Francie : Vydáno společností FIL Gestion, správcem portfolia schváleným AMF pod číslem GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paříž.

Německo : Vydavatelem pro německé velkoformátové investory je společnost FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Německo. Vydavatelem pro německé institucionální investory je společnost FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lucemburk, Lucembursko. Vydavatelem pro německé investory do penzijních fondů je společnost FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Malta : Fondy Fidelity jsou na Maltě propagovány společností BOV Asset Management Limited v souladu se směrnicí EU o SKIPCP, zákonem o investičních službách, kapitola 370 maltského právního řádu, a nařízením o investičních službách (uvádění SKIPCP na trh), vedlejší právní předpis 370.18 maltského právního řádu.

Nizozemsko : Fond je oprávněn nabízet v Nizozemsku právo na účast v souladu s článkem 2:66 odst. 3 ve spojení s články 2:71 a 2:72 zákona o finanční kontrole.

Portugalsko : Fondy Fidelity Funds jsou registrovány u organizace CMVM a právní dokumenty lze získat od místních autorizovaných distributorů.

Španělsko : Fidelity Funds a Fidelity Active Strategy (FAST) jsou otevřené programy pro kolektivní investování založené v Lucembursku. Distribuční a depozitní subjekty jsou FIL (Luxembourg) S.A. a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Fidelity Funds a FAST disponují registrací umožňující působení na trhu ve Španělsku, a to v rejstříku zahraničních subjektů kolektivního investování CNMV pod registračními čísly 124 a 649, ve kterém naleznete také podrobné informace o místních distributorech.

Švýcarsko : Společnost Fidelity poskytuje finanční služby při nákupu a/nebo prodeji finančních nástrojů ve smyslu zákona o finančních službách („FinSA“). Společnost Fidelity není povinná posuzovat přiměřenost a vhodnost podle FinSA. Vydáno společností FIL Investment Switzerland AG.

CSO4925 CL1305901/NA Czech 44038 T1a