

Strategie

Fond investuje do majetkových cenných papírů, které mají atraktivní ocenění a vyznačují se dobrým poměrem rizik a výnosů. Investiční filozofie správce portfolia se promítá do portfolia, které obsahuje dvě kategorie firem: ty s dynamickou hodnotou a ty tvořící stabilní základ. Správce hledá anomálie ocenění související s vlastní historií společnosti a v porovnání s ostatními oblastmi. Sentiment zde může být zhoršen krátkodobými problémy, kdy trh zatím nezaznamenal obrat nebo kdy je podhodnocen růst kvůli síle cen nájemného atd. Mezi kvalitní stabilní základ řadíme firmy, u kterých trh nedokáže ocenit dlouhodobou udržitelnost růstu.

Investiční cíl a politika

- Cílem fondu je zajistit příjem a dlouhodobý růst kapitálu.
- Fond bude investovat nejméně 70 % do akcií společností, které se zabývají převážně nemovitostmi, a do dalších investic souvisejících s nemovitostmi.
- Fond má možnost investovat mimo hlavní geografické oblasti, tržní sektory, průmyslová odvětví nebo třídy aktiv, na které se zaměřuje.
- Tento fond může investovat celosvětově, a může proto investovat i do zemí považovaných za rozvíjející se trhy.
- Fond může investovat přímo do aktiv nebo dosáhnout expozice nepřímo jinými povolenými způsoby, mimo jiné prostřednictvím derivátů. Fond může využívat deriváty s cílem snížit riziko nebo náklady, případně navýšit kapitál nebo příjem, i k investičním účelům, v souladu s rizikovým profilem fondu.
- Fond je aktivně řízen. Investiční manažer se bude při výběru investic do fondu a za účelem sledování rizika řídit indexem FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net) („index“), protože jeho součástí odpovídají typu společností, do kterých fond investuje. Při sledování rizika se investiční manažer může řídit indexem pro účely stanovení interních pokynů. Tyto pokyny představují celkovou úroveň expozice vzhledem k indexu. Pokud fond investuje do cenných papírů zahrnutých do indexu, jeho alokace do těchto cenných papírů se pravděpodobně bude lišit od alokace v indexu. Investiční manažer má širokou míru volnosti ve výběru investic a může investovat do společností, sektorů, zemí a typů cenných papírů mimo index, aby využil investičních příležitostí, i když podstatná část investic fondu bude pravděpodobně součástí indexu. V krátkodobém horizontu se výkonost fondu může v závislosti na tržních podmínkách blížít indexu. V delším časovém období se očekává, že portfolio i výkonost fondu se budou od indexu lišit.
- Výkonost fondu lze posoudit vzhledem k indexu, protože jeho součástí odpovídají typu společností, do kterých fond investuje.
- Příjem generovaný fondem je kumulován v ceně podílového listu.
- Podílové listy lze většinou nakupovat a prodávat každý pracovní den fondu.

Fakta o fondu

Datum založení: 05.12.05
Manažer fondu: Dirk Philippa
Jmenovaný do fondu: 01.10.13
Roky ve Fidelity: 15
Velikost fondu: € 162m
Počet pozic ve fondu*: 33
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): 0,03%
Míra obrátu portfolia (PTR): -3,07%

*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: 05.12.05
Čistá hodnota aktiv v méně třídě akcií: 16,92
ISIN: LU0237698757
SEDOL: B0QZ837
Číslo WK: A0HOWD
Bloomberg: FIDGLAC LX
Uzavření obchodování: 15:00 britského času (obvykle 16:00 středoevropského času)
Typ distribuce: Akumulační
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok: 1,92% (30.04.22)
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 .

Scope Rating: (C)

Profil rizika a odměn třídy akcií



Indikátor rizika je převzat z dokumentu s klíčovými informacemi pro investory na konci příslušného měsíce. Indikátor se může v průběhu měsíce změnit, aktuální informace je tedy třeba ověřit v dokumentu s klíčovými informacemi pro investory.

- Kategorie rizikovosti byla určena na základě historických údajů o volatilitě.
- Kategorie rizikovosti nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil fondu do budoucna a může se v průběhu času měnit.
- Nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika.
- Poměr rizika a výnosy je klasifikován na základě historické fluktuace čisté hodnoty aktiv na akcii. V rámci této klasifikace znamená kategorie 1-2 nízkou úroveň fluktuace, 3-5 střední úroveň a 6-7 vysokou úroveň.

Důležité informace

Hodnota vaší investice může klesnout stejně jako vzrůst a nakonec můžete získat méně, než jste původně investovali. Použití finančních derivátů může vést ke zvýšení zisků nebo ztrát fondu. Likvidita je vyjádřením toho, jak snadno lze investici proměnit na peníze. Za určitých podmínek na trhu může být obtížnější některá aktiva ocenit nebo prodat za požadovanou cenu. To může negativně ovlivnit schopnost fondu včas vyřizovat žádosti o odkoupení.

Předchozí obchodní výsledky nejsou spolehlivým ukazatelem výsledků budoucích. Na výnosech fondu se mohou odrazit pohyby měnových kurzů.

Srovnávač(e) výkonnosti

Peer Group Universe

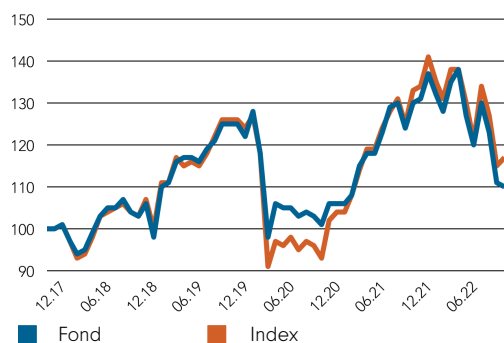
Morningstar EAA Fund Property - Indirect Global

Tržní index od 05.12.05

FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net)

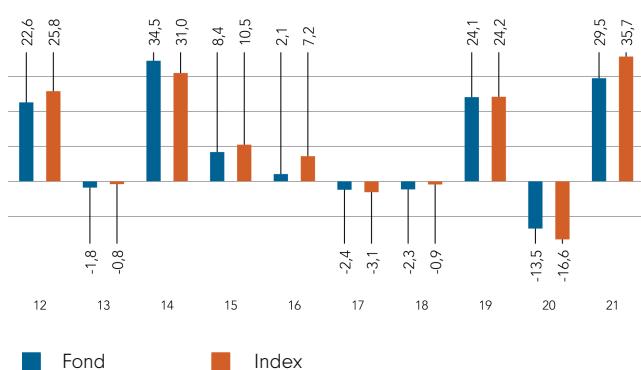
Tržní index je uveden pouze pro účely srovnání, jen pokud není určeno jinak v části „Cíle a investiční zásady“ na straně 1. Stejný index je použit v tabulce určení pozic v informačním listu. V případě, že datum účinnosti současného tržního indexu následuje po datu vzniku tříd akcií, je celá historie k dispozici ve společnosti Fidelity.

Kumulativní výkonnost v EUR (změna základu na 100)

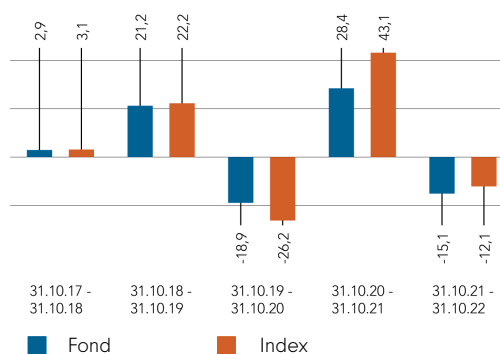


Výkonnost je uvedena za posledních pět let (nebo od založení fondů založených během tohoto období).

Výkonnost pro kalendářní roky v EUR (%)



Výkonnost pro období 12 měsíců v EUR (%)



Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	18,37	Anualizovaná alfa	-2,26
Relativní volatilita	0,86	Beta	0,83
Sharpeho poměr: fond	-0,19	Anualizovaná chyba sledování (v %)	5,99
		Informační poměr	-0,26
		R ²	0,93

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

Výkonnost k 31.10.22 v EUR (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 05.12.05*
Kumulativní růst fondu	-0,5	-15,2	-19,5	-15,1	-11,6	10,2	69,2
Kumulativní růst indexu	2,1	-13,0	-16,9	-12,1	-7,2	16,9	111,9
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	-15,1	-4,0	2,0	3,2
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	-12,1	-2,5	3,2	4,5

Pořadí v rámci Peer Group Universe

	Y-ACC-USD	Celkový počet fondů	Kvartilní pořadí**		
76	69	47	43	38	30
81	80	75	74	57	50
4	4	3	3	3	3

Zdrojem výkonnosti a volatility 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 o 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 založena 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

Udaje 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. Fondu 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	92,6
Jiné	0,0
Neinvestovaná hotovost	7,4

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 68,6%

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

Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Sektor EPR1	Fond	Index	Relativní
Rezidenční	31,2	18,0	13,2
Diverzifikovaný	28,1	34,2	-6,1
Kanceláře	18,3	14,8	3,4
Průmyslový	12,2	14,4	-2,2
Maloobchod	2,7	15,5	-12,7
Hotely	0,0	2,9	-2,9
Celkové vystavení sektoru	92,5	99,9	
Jiný index / neklasifikované	0,1	0,1	
Celkové vystavení akcií	92,6	100,0	

Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

EUR	Fond	Index	Relativní
>10 mld.	74,8	54,9	19,9
5-10 mld.	2,7	14,5	-11,8
1-5 mld.	10,8	24,1	-13,3
0-1 mld.	1,6	2,9	-1,3
Celkové vystavení uzavření trhu	89,9	96,4	
Index/klasifikovaný	2,7	3,6	
Celkové vystavení akcií	92,6	100,0	

Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
Spojené státy	62,9	63,1	-0,2
Japonsko	9,9	10,7	-0,8
Spojené království	6,8	4,0	2,8
Německo	5,6	1,9	3,7
Hongkong	4,0	4,1	-0,1
Austrálie	2,7	3,7	-1,0
Francie	0,3	0,9	-0,6
Nizozemsko	0,3	0,5	-0,2
Singapur	0,1	3,4	-3,3
Kanada	0,0	2,8	-2,8
Ostatní	0,0	4,9	-4,9
Celková geografická expozice	92,6	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	92,6	100,0	

Vystavení regionu (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
Severní Amerika	62,9	65,9	-3,0
Japonsko	9,9	10,7	-0,8
VB	6,8	4,0	2,8
Asijské Tichomoří (mimo Japonsko)	6,8	11,5	-4,7
Evropa (mimo Spojené království)	6,2	7,5	-1,4
Rozvíjející se trhy	0,0	0,3	-0,3
Celkové vystavení regionu	92,6	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	92,6	100,0	

Nejlepší pozice (% TNA)

	Sektor EPR1	Geografická oblast	Fond	Index	Relativní
PROLOGIS INC	Průmyslový	Spojené státy	9,5	6,9	2,7
PUBLIC STORAGE	Diverzifikovaný	Spojené státy	6,1	3,3	2,9
INVITATION HOMES INC	Rezidenční	Spojené státy	5,5	1,3	4,2
DIGITAL RLTY TR INC	Kanceláře	Spojené státy	5,2	1,9	3,3
AMERICAN HOMES 4 RENT	Rezidenční	Spojené státy	5,2	0,7	4,5
EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	Rezidenční	Spojené státy	5,1	0,8	4,4
VONOVIA SE	Rezidenční	Německo	5,0	1,2	3,8
CAMDEN PROPERTY TRUST	Rezidenční	Spojené státy	4,6	0,8	3,7
HEALTHPEAK PROPERTIES	Diverzifikovaný	Spojené státy	4,4	0,9	3,5
MITSUMI FUDOSAN CO LTD	Diverzifikovaný	Japonsko	4,2	1,2	3,0

Nejlepší pozice s váhou nad normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
AMERICAN HOMES 4 RENT	5,2	0,7	4,5
EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	5,1	0,8	4,4
INVITATION HOMES INC	5,5	1,3	4,2
VONOVIA SE	5,0	1,2	3,8
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,6	0,8	3,7
HEALTHPEAK PROPERTIES	4,4	0,9	3,5
DIGITAL RLTY TR INC	5,2	1,9	3,3
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3,3	0,1	3,2
MITSUMI FUDOSAN CO LTD	4,2	1,2	3,0
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	3,9	1,0	2,9

Nejlepší pozice s váhou pod normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
EQUINIX INC	0,0	3,5	-3,5
VICI PPTYS INC	0,0	2,1	-2,1
ALEXANDRIA REAL EST EQUITS INC	0,0	1,6	-1,6
EXTRA SPACE STORAGE INC	0,0	1,6	-1,6
MID-AMERICA APT CMNTYS INC	0,0	1,2	-1,2
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,2	2,4	-1,1
SUN COMMUNITIES INC	0,0	1,1	-1,1
REALTY INCOME CORP	1,5	2,6	-1,1
VENTAS INC	0,0	1,0	-1,0
WP CAREY INC	0,0	1,0	-1,0

Koncentrace pozic (% TNA)

	Fond	Index
10 nejlepších	54,8	27,7
20 nejlepších	82,1	39,8
50 nejlepších	92,6	60,2

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 investováno 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 glosáři.

Údaje vždy nemusí odpovídat součtu kvůli zaokrouhlení.

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 (%) -2,40

Příspěvní pozice (%)

1 měsíc

	Celková relativní váha	Relativní příspěvní výkonnosti		Celková relativní váha	Relativní příspěvní výkonnosti
NEJLEPŠÍ PŘÍSPĚVATELÉ			NEJVĚTŠÍ SNIŽOVATELÉ HODNOTY		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,8	0,45	CSI PROPERTIES LTD	1,7	-0,58
LINK REIT	-1,0	0,19	INVITATION HOMES INC	4,4	-0,39
CORPORATE OFFICE PPTYS TRUST	1,5	0,14	AMERICAN HOMES 4 RENT	4,6	-0,27
PUBLIC STORAGE	2,6	0,13	CAMDEN PROPERTY TRUST	3,7	-0,25
ESSEX PROPERTY TRUST INC	-1,0	0,12	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	3,0	-0,24
EQUINIX INC	-3,4	0,12	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	0,8	-0,22
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,3	0,12	EQUITY RESIDENTIAL	2,1	-0,22
CK ASSET HOLDINGS LTD	-0,8	0,09	LENLEASE GROUP	2,6	-0,20
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	-0,2	0,09	SIMON PROPERTY GROUP INC	-1,1	-0,18
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	-0,5	0,08	GLP J REIT	1,6	-0,16

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

Příspěvní sektoru/odvětví (%)

1 měsíc

PRISPENI K RELATIVNI NAVRATNOSTI

Sektor epr1	Celková relativní váha	Výběr cenných papírů	Výběr sektoru/ odvětví	Celkové relativní příspěvní
Diverzifikovaný	-4,9	0,29	-0,21	0,07
Průmyslový	-2,5	-0,25	0,09	-0,16
Kanceláře	3,1	-0,06	-0,17	-0,23
Hotely	-2,8	0,00	-0,38	-0,38
Rezidenční	12,6	0,26	-0,85	-0,59
Maloobchod	-12,5	0,07	-0,81	-0,74
Index / neklasifikované	0,8	-0,10	-0,12	-0,22
Celková primární aktiva	-6,0	0,21	-2,46	-2,25
Jiné*	6,0		-0,15	
CELKEM	0,0		-2,40	

Příspěvek zeměpisných oblastí (%)

1 měsíc

PŘÍSPĚNÍ K RELATIVNÍ NAVRATNOSTI

	Celková relativní váha	Výběr cenných papírů	Výběr zeměpisnýc h oblastí	Celkové relativní příspěvní
Spojené království	1,7	0,48	0,04	0,52
Singapur	-2,7	-0,17	0,22	0,06
Belgie	-1,0	0,00	0,04	0,04
Německo	3,4	0,10	-0,07	0,03
Korea (Jižní)	-0,1	0,00	0,02	0,02
Hongkong	-0,2	-0,07	0,01	-0,06
Francie	-0,9	-0,04	-0,07	-0,11
Japonsko	-0,8	-0,23	0,03	-0,20
Austrálie	-0,9	-0,38	-0,05	-0,43
Spojené státy	-0,9	-2,10	0,00	-2,10
Ostatní	-3,7	-0,09	0,07	-0,02
Celková primární aktiva	-6,0	-2,49	0,24	-2,25
Jiné*	6,0			-0,15
CELKEM	0,0			-2,40

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

Faktory ESG

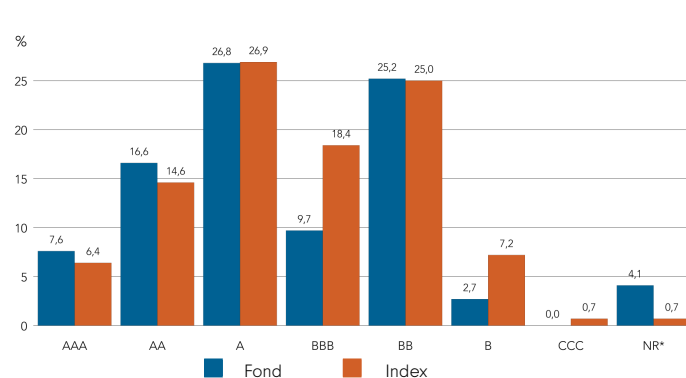
Tento informační přehled je založen na aktuálním stavu portfolia k výše uvedenému datu. Distribuce hodnocení ESG se může v průběhu času lišit. Tyto údaje slouží pouze pro informační účely. Je-li klasifikace SFDR níže uvedena jako 6, tento fond nepodporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti a nemá stanovený cíl udržitelných investic. Pokud je uvedena jako 8, pak fond podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti. Pokud je uvedena jako 9, fond má stanovený cíl udržitelných investic. Informace o konkrétních produktech naleznete na našich webových stránkách www.fidelityinternational.com.

Charakteristiky udržitelnosti (31.10.2022)

	Fond	Index
Hodnocení ESG fondu dle MSCI (AAA-CCC)	AA	N/R
Vážený průměr uhlíkové intenzity (tCO ₂ e/\$M tržeb)	109,4	78,4
Uhlíková stopa (tCO ₂ /\$M investice)	24,6	12,5
Klasifikace dle SFDR	6	N/A

N/A - Nelze použít
N/R - Nehodnoceno.

Distribuce hodnocení MSCI % (31.10.2022)



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 (Spíčka), 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, 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 vynásobený 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 pokryty podkladovými cennými papíry vyšší než 50 %.

Uhlíková stopa: Poskytuje normalizovaný přehled podílu fondu na emisích uhlíku.

Klasifikace dle SFDR: Uvádí hodnocení udělené jednotlivým fondům v rámci nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR). Cílem fondů spadajících pod článek 9 je dosáhnout výsledku v oblasti ESG a jedná se o produkty s cíli v oblasti ESG. Fondy spadající pod článek 8 se zaměřují na podporu charakteristik ESG, což musí být hlavním zaměřením produktu. Fondy spadající pod článek 6 zohledňují rizika udržitelnosti při analýze investic a rozhodování, ale nepodporují charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti a nemají za cíl udržitelné investice.

Distribuce hodnocení MSCI: Nazorňuje 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: ©2022 MSCI ESG Research LLC. Reprodukováno na základě povolení. Další distribuce není povolena. Společnost MSCI ESG Research LLC a její přidružené společnosti (dále jen „strany ESG“) získávají informace ze zdrojů, které považují za spolehlivé, žádná ze stran ESG však nezaručuje originalnost, přesnost ani úplnost 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. Více aktuálních informací najdete na <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>.

Zdroj dat o uhlíku: 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 rizikově 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 rizikově 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 odchylku 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 správci a depozitáři 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

Hodnocení fondů podle společnosti Scope: Rating měří vyváženost rizika a zisků fondu vzhledem ke srovnatelným fondům. Hodnocení je založeno na výkonnosti fondů s minimálně pětiletou historií. Fondy s kratší historií také podléhají kvalitativnímu zhodnocení. To může například zahrnovat zkoumání manažerských stylů. Hodnotící škála obsahuje tyto kategorie: A = velmi dobrý; B = dobrý; C = průměrný; D = podprůměrný; a E = velmi slabý.

Hodnocení fondů Morningstar Star 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.

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 obrátu portfolia (PTR, dále v textu jen anglická zkratka) a náklady na obrát 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 vynásobeno 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

Tento dokument nesmí být bez předchozího souhlasu rozmnožován nebo rozšiřován. Fidelity International poskytuje informace pouze o svých produktech a neposkytuje investiční poradenství na základě individuálních potřeb, jinak než konkrétně řádně stanoveně 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 písemné sdělení není směřováno k osobám se sídlem ve Spojených státech a takové osoby nesmí podle něj jednat. Je určeno pouze osobám bytem v takové v soudní příslušnosti, kde jsou příslušné fondy povoleny k distribuci nebo tam, kde není takové povolení vyžadováno. Všechny názory představují stanoviska společnosti Fidelity, není-li uvedeno jinak. Fidelity, Fidelity International a logo Fidelity International a symbol měny F jsou všechno ochrannými známkami společnosti FIL Limited. Společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. si vyhrazuje právo ukončit nabízení 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 analizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2022 Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejich 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.

Česká republika: Doporučujeme, abyste si před uskutečněním jakéhokoli investičního rozhodnutí opatřili podrobné informace. Investice by měly být prováděny na základě aktuálního prospektu (v angličtině a češtině) a dokumentu KIID (Klíčové informace pro investory) – dostupný v angličtině a češtině, které jsou dostupné spolu s výročními a pololetními zprávami zdarma na sídliči na adrese FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg a u platebního zprostředkovatele UniCredit Bank Czech Republic a.s., Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, Česká republika. Vyžádal společnost FIL (Luxembourg) S.A., které bylo uděleno povolení a podléhá dohledu dozorní komise CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Investoři a potenciální investoři mohou získat informace o svých právech ve spojení se stížnostmi a soudními spory na tomto odkazu: <https://www.fidelity.cz> (v češtině).

CSO4925 CL1305901/NA Czech 40005 T1a