FIDELITY FUNDS

France Fund A-ACC-Euro

31.01.2022 Měsíční informační list pro profesionály

Strategie

Bertrand Puiffe je investorem s neomezeným přístupem k vytváření portfolia a investuje do společností na základě jejich hodnoty bez ohledu na dobré postavení v indexu. Bere v úvahu dlouhodobý časový horizont, který mu umožňuje těžit z tržních neúčinností vzniklých v důsledku krátkodobých hledisek ostatních investorů. Bertrandův investiční proces je velmi disciplinovaný a je založen na systematickém hodnocení společností z hlediska kvalitativních i kvantitativních faktorů. Obvykle investuje do tří typů společností s těmito vlastnostmi: možnosti změn, speciální situace a tam, kde trh podhodnocuje, jak silný a dlouho udržitelný může být růst. Bertrand má disciplinovaný přístup k řízení rizik na úrovni akcií i během procesu sestavení portfolia.

Investiční cíl a politika

- Cílem fondu je zajistit dlouhodobý růst kapitálu, očekávaná výše příjmů je nízká.
- Fond bude investovat nejméně 70 % do akcií francouzských společností. Fond bude mít kombinaci investic ve společnostech větší, střední a malé velikosti.
- Fond má možnost investovat mimo hlavní geografické oblasti, tržní sektory, průmyslová odvětví nebo třídy aktiv, na které se zaměřuje.
- 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 příjmy, i k investičním účelům, v souladu s rizikovým profilem fondu.
- Fond je aktivně řízen a pouze pro srovnávací účely se odkazuje na index CAC All-Tradable (Net) („index").
- 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: 01.10.90
Manažer fondu: Bertrand Puiffe
Jmenovaný do fondu: 01.09.17
Roky ve Fidelity: 15
Velikost fondu: € 58m
Počet pozicí ve fondu*: 47
Referenční měna fondu: Euro (EUR)
Domicil fondu: Lucembursko
Právní struktura fondu: SICAV
Správcovská společnost: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka: Ne
Náklady na obrat portfolia (PTC): 0,29%
Míra obratu portfolia (PTR): 192,12%

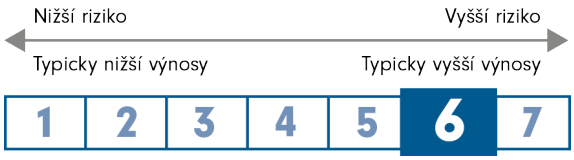
*Definici pozic naleznete na straně 3 tohoto informačního listu v části nazvané „Jak jsou data počítána a představována".

Fakta o třídě akcií

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

Datum založení: 25.09.06
Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií: 16,98
ISIN: LU0261948060
SEDOL: B1FHBC1
Číslo WK: A0LF00
Bloomberg: FFFAEUA LX
Uzavření obchodování: 15:00 britského času (obvykle 16:00 středoevropského času)
Typ distribuce: Akumulační
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok: 1,94% (30.04.21)
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnují roční manažerské poplatky: 1,50%

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 výnosů 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.

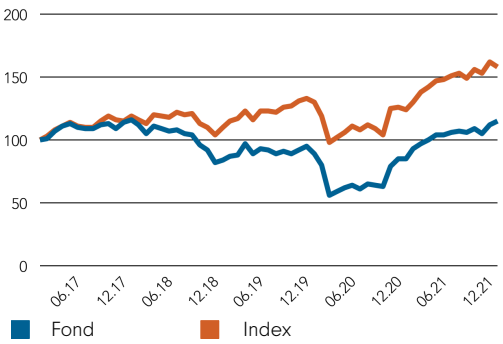
Předchozí obchodní výsledky nejsou spolehlivým ukazatelem výsledků budoucích. Na výnosech fondu se mohou odrazit pohyby měnových kurzů.

Srovnávač(e) výkonnosti

Peer Group Universe	Morningstar EAA Fund France Small/Mid-Cap Equity
Tržní index od 28.09.90	CAC All-Tradable (Net)

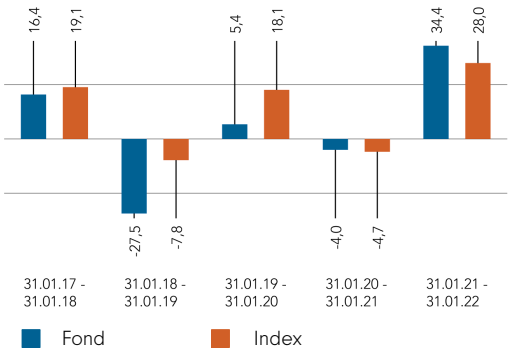
Tržní index je uveden pouze pro účely srovnání, jen pokud není určeno jinak v části „Cíle a investiční zásady" na straně 1. Stejný index je použit v tabulce určování pozic v informačním listu.
V případě, že datum účinnosti současného tržního indexu následuje po datu vzniku tříd akcií, je celá historie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

Kumulativní výkonnost v EUR (změna základu na 100)

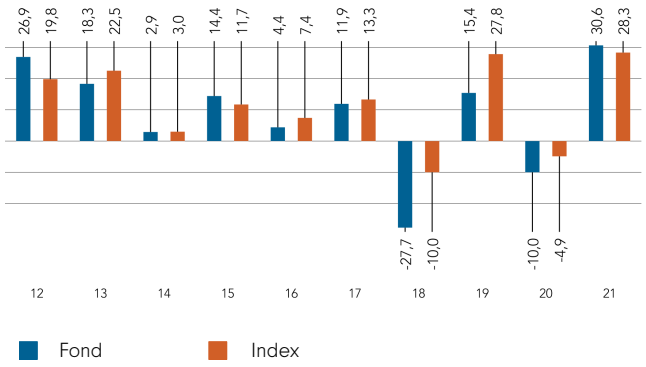


Výkonnost je uvedena za posledních pět let (nebo od založení fondů založených během tohoto období).

Výkonnost pro období 12 měsíců v EUR (%)



Výkonnost pro kalendářní roky v EUR (%)



Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	28,27	Anualizovaná alfa	-4,19
Relativní volatilita	1,41	Beta	1,32
Sharpeho poměr: fond	0,40	Anualizovaná chyba sledování (v %)	11,91
Sharpeho poměr: index	0,67	Informační poměr	-0,18
		R^2	0,87

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

Výkonnost k 31.01.22 v EUR (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 25.09.06*
Kumulativní růst fondu	2,9	5,1	2,9	34,4	36,1	14,9	69,8
Kumulativní růst indexu	-2,5	1,3	-2,5	28,0	44,0	58,1	114,8
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	34,4	10,8	2,8	3,5
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	28,0	12,9	9,6	5,1
Pořadí v rámci Peer Group Universe							
Y-ACC-Euro	1	2	1	1	94	150	
Celkový počet fondů	216	216	216	211	204	189	
Kvartilní pořadí**	1	1	1	1	2	4	

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.
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.
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.

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. 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	98,3
Jiné	0,0
Neinvestovaná hotovost	1,7

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	77,1%

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

Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Odvětví ICB	Fond	Index	Relativní
Spotřební sektor	26,6	28,4	-1,8
Finance	18,3	10,7	7,6
Technologie	17,7	5,6	12,1
Průmysl	12,6	21,7	-9,1
Zdravotní péče	7,5	10,3	-2,9
Spotřební zboží	6,5	4,9	1,6
Akcie veřejně prospěšných společností	4,2	2,9	1,3
Základní materiály	3,0	5,8	-2,9
Nemovitosti	1,6	1,5	0,1
Energie	0,4	6,9	-6,5
Telekomunikace	0,0	1,3	-1,3
Celkové vystavení sektoru	**98,3**	**100,0**	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	**98,3**	**100,0**	

Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

EUR	Fond	Index	Relativní
>10 mld.	67,4	89,2	-21,7
5-10 mld.	7,5	5,4	2,1
1-5 mld.	12,1	3,8	8,2
0-1 mld.	6,5	1,0	5,5
Celkové vystavení uzavření trhu	**93,4**	**99,4**	
Index/klasifikovaný	4,9	0,6	
Celkové vystavení akcií	**98,3**	**100,0**	

Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
Francie	41,5	98,5	-57,0
Německo	24,7	0,0	24,7
Nizozemsko	12,3	1,1	11,2
Španělsko	5,5	0,0	5,5
Itálie	4,0	0,0	4,0
Spojené království	3,6	0,0	3,6
Hongkong	2,1	0,0	2,1
Švédsko	1,4	0,0	1,4
Norsko	1,2	0,0	1,2
Portugalsko	1,2	0,0	1,2
Ostatní	1,0	0,4	0,6
Celková geografická expozice	**98,3**	**100,0**	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	**98,3**	**100,0**	

Nejlepší pozice (% TNA)

	Odvětví ICB
LVMH MOET HENNESSY SE	Spotřební sektor
ASML HOLDING NV	Technologie
ABN AMRO GROUP NV	Finance
L'OREAL SA	Spotřební sektor
INTESA SANPAOLO SPA	Finance
SAP SE	Technologie
SCHNEIDER ELEC SA	Průmysl
ALLIANZ SE	Finance
KERING SA	Spotřební sektor
BAYERISCHE MOTR WERKE (BMW) AG	Spotřební sektor

Geografická oblast	Fond	Index	Relativní
Francie	5,7	10,7	-4,9
Nizozemsko	5,7	0,0	5,7
Nizozemsko	4,9	0,0	4,9
Francie	4,0	5,0	-1,0
Itálie	4,0	0,0	4,0
Německo	4,0	0,0	4,0
Francie	3,7	4,5	-0,8
Německo	3,1	0,0	3,1
Francie	3,1	2,6	0,4
Německo	2,8	0,0	2,8

Nejlepší pozice s váhou nad normálem (% TNA)

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

Nejlepší pozice s váhou pod normálem (% TNA)

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

Koncentrace pozic (% TNA)

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

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 burzovně 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 burzovně 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	Euro (EUR)
Relativní výnos za jeden měsíc (%)	5,48

Přispění pozice (%) 1 měsíc

NEJLEPŠÍ PŘISPĚVATELÉ	Celková relativní váha	Relativní přispění výkonnosti	NEJVĚTŠÍ SNIŽOVATELÉ HODNOTY	Celková relativní váha	Relativní přispění výkonnosti
ERAMET SA	1,9	0,67	SANOFI	-5,3	-0,38
L'OREAL SA	-3,7	0,47	ASML HOLDING NV	2,1	-0,32
ARCELORMITTAL SA LUXEMBOURG	1,5	0,45	GROUPE SFPI	2,1	-0,27
SCHNEIDER ELEC SA	-3,4	0,40	SAP SE	1,5	-0,24
TOTALENERGIES SE	-0,2	0,39	BNP PARIBAS	-3,7	-0,22
REXEL SA	1,5	0,36	SRP GROUPE SA	2,0	-0,19
HOLCIM LTD	2,2	0,35	VINCI SA	-2,7	-0,17
MARIE BRIZARD WINE & SPIRITS	1,7	0,34	SOCIETE GENERALE FRANCE	-1,4	-0,14
AXA SA	1,3	0,33	FRIEDRICH VORWERK GROUP SE	0,2	-0,14
CGG SA	0,6	0,31	ORANGE	-1,0	-0,12

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

Přispění sektoru/odvětví (%) 1 měsíc

PŘISPĚNÍ K RELATIVNÍ NÁVRATNOSTI

ODVĚTVÍ ICB	Celková relativní váha	Výběr cenných papírů	Výběr sektoru/ odvětví	Celkové relativní přispění
Základní materiály	4,6	0,22	1,15	1,36
Spotřební sektor	-3,5	-0,97	2,27	1,30
Průmysl	-8,3	0,52	0,55	1,07
Energie	0,1	0,04	0,64	0,69
Spotřební zboží	5,7	0,58	-0,06	0,52
Zdravotní péče	-7,8	-0,10	0,49	0,40
Finance	3,5	0,43	-0,08	0,35
Akcie veřejně prospěšných společností	4,6	-0,10	0,36	0,26
Nemovitosti	-0,8	-0,02	-0,06	-0,08
Telekomunikace	-1,2	0,00	-0,13	-0,13
Technologie	2,4	-0,41	0,14	-0,27
Celková primární aktiva	**-0,7**	**0,19**	**5,28**	**5,47**
Jiné*	0,7			0,01
CELKEM	**0,0**			**5,48**

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

Faktory ESG

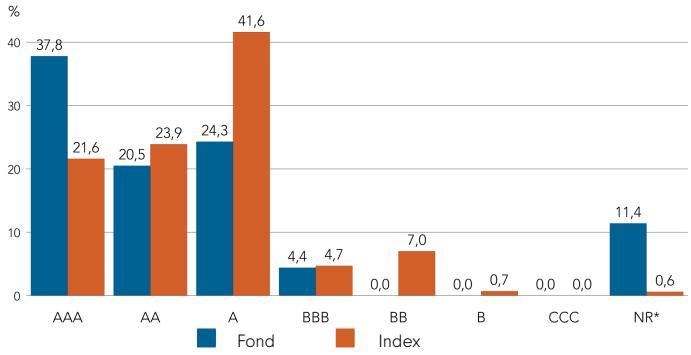
ESG jsou kritéria v oblasti „životního prostředí, sociální odpovědnosti a řízení a správy“, což jsou tři ústřední faktory používané pro posouzení udržitelnosti investice do cenných papírů emitenta. „Životní prostředí“ například může zahrnovat témata, jako jsou klimatická rizika a nedostatek přírodních zdrojů, „sociální odpovědnost“ může zahrnovat pracovněprávní otázky a rizika odpovědnosti za výrobek, jako je zabezpečení údajů, a „řízení a správa“ může zahrnovat záležitosti, jako je obchodní etika a odměňování vedoucích pracovníků. 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. Je-li uvedena jako 8, uvedené údaje by neměly být vykládány jako podpora charakteristik fondu v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti nebo stanovení cíle udržitelných investic. Informace o konkrétních produktech naleznete na našich webových stránkách na www.fidelityinternational.com.

Charakteristiky udržitelnosti (31.01.2022)

	Fond	Index
Hodnocení ESG fondu dle MSCI (AAA-CCC)	AA	N/A
Vážený průměr uhlíkové intenzity (tCo2e/$M tržeb)	31,8	165,5
Uhlíková stopa (tCO2/$M investice)	9,7	154,2
Klasifikace dle SFDR	6	N/A

*Oznámení „N/A“ se zobrazí, pokud pro fond/index nejsou k dispozici žádné údaje o ESG nebo pokud je krytí podkladových cenných papírů pod úrovní 50 %.
NR – nehodnoceno

Distribuce hodnocení MSCI % (31.01.2022)



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 (Špička), A, BBB, BB (Průměr) až po B, CCC (Zaostává).
Vážený průměr uhlíkové intenzity: vypočítá se jako součet vah jednotlivých portfolií vynásobený emisemi CO2 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.
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: Znázorňuje 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 originálnost, přesnost ani úplnost zde uvedených údajů. Žádná ze stran ESG neposkytuje žádné výslovné nebo předpokládané záruky a strany ESG tímto také výslovně odmítají jakékoliv 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 jakékoliv 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.
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. Volatility 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 měně 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 trzích vyšší třídy („up markets") a o 10 % nižší než v trzích 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 trzích vyšší třídy („up markets") a o 15 % vyšší než výnosnost v trzích 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.

R^2: 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 minulé 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 zvolená 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 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 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 písemné sdělení není směrováno 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 podfondu 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 anualizovala 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 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.

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, sídlící 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.Vydala společnost FIL (Luxembourg) S.A., které bylo uděleno povolení a podléhá dohledu dozorčí 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 41226 T1a