

Strategie

Manažeři upřednostňují společnosti, které už si prošly trvalým obdobím podprůměrného výkonu, ale riziko dalšího poklesu je nízké. Porozumění potenciálnímu riziku poklesu společnosti je klíčem k jejich investičnímu postupu. Manažeři jdou proti proudu, zaměřují se na neoblíbené a podceněné akcie, u kterých se domnívají, že trh přehlídí jejich potenciál k zotavení. Nenechají se omezovat a cílí na nejlepší příležitosti, ať už jsou kdekoli. Upřednostňují rychle se měnící sektory s velkou škálou obchodních modelů, která umožňují výskyt špatně oceněných akcií.

Investiční cíl a politika

- Cílem fondu je zajistit dlouhodobý růst kapitálu, očekávaná výše příjmů je nízká.
- Fond bude investovat nejméně 70 % do akcií společností z VB. 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 FTSE All Share Index („index“).
- Příjem generovaný fondem je kumulován v ceně podílového listu.
- Podílové listy lze většinou nakupovat a prodávat každý pracovní den fondu.
- Po 30. září 2021 tento fond již nebude způsobilý pro francouzský balíček daňově zvýhodněných investic PEA (Plan d'Épargne en Actions).

Fakta o fondu

Datum založení: 01.10.90
Manažer fondu: Alex Wright, Jonathan Winton
Jmenovaný do fondu: 23.05.19, 01.11.19
Roky ve Fidelity: 21, 17
Velikost fondu: € 97m
Počet pozicí ve fondu*: 100
Referenční měna fondu: Britská libra (GBP)
Domicil fondu: Lucembursko
Právní struktura fondu: SICAV
Správcovská společnost: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka: Ne
Náklady na obrát portfolia (PTC): 0,30%
Míra obrátu portfolia (PTR): 63,66%

*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: 02.04.14
Čistá hodnota aktiv v méně třídě akcií: 13,53
ISIN: LU1048714023
SEDOL: BKXGD50
Číslo WK: A110XR
Bloomberg: FFUKAAC 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%

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: (D)

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 rizikovitosti byla určena na základě historických údajů o volatilitě.
- Kategorie rizikovitosti 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

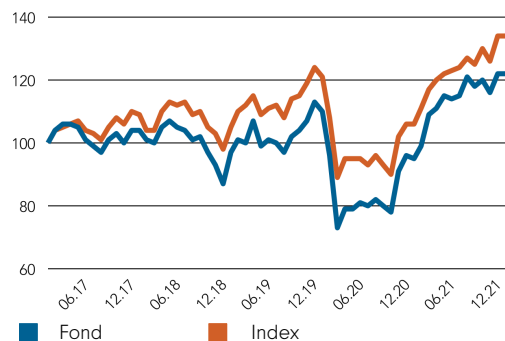
Morningstar EAA Fund UK Flex-Cap Equity

Tržní index od 02.04.14

FTSE All Share Index

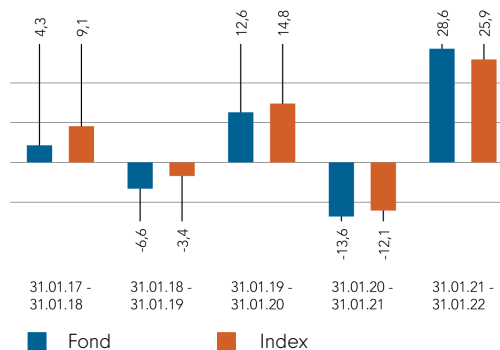
Tržní index je uveden pouze pro účely srovnání, jen pokud není určeno jinak v části „Cíle a investiční zásady“ na straně 1. Stejný index je použit v tabulce určení pozic v informačním listu. V případě, že datum účinnosti současného tržního indexu následuje po datu vzniku tříd akcií, je celá historie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

Kumulativní výkonnost v EUR (změna základu na 100)

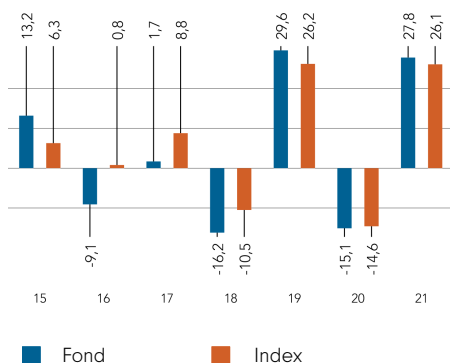


Výkonnost je uvedena za posledních pět let (nebo od založení fondů založených během tohoto období).

Výkonnost pro období 12 měsíců v EUR (%)



Výkonnost pro kalendářní roky v EUR (%)



Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	22,95	Anualizovaná alfa	-1,67
Relativní volatilita	1,27	Beta	1,24
Sharpeho poměr: fond	0,36	Anualizovaná chyba sledování (v %)	6,87
		Informační poměr	-0,08
		R ²	0,94

Vypočteno podle údajů ke konci měsíce. 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 02.04.14*
Kumulativní růst fondu	-0,4	1,4	-0,4	28,6	25,2	22,0	35,3
Kumulativní růst indexu	0,2	3,1	0,2	25,9	27,0	33,9	52,8
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	28,6	7,8	4,1	3,9
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	25,9	8,3	6,0	5,6
Pořadí v rámci Peer Group Universe							
Y-ACC-GBP	8	7	8	5	11	12	
Celkový počet fondů	24	24	24	24	22	19	
Kvartilní pořadí**	2	2	2	1	2	3	

Zdrojem výkonnosti a volatilita 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 dřívějších třídách 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. 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	103,9
Jiné	0,0
Neinvestovaná hotovost	0,0

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 89,3%

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

Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Odvětví ICB	Fond	Index	Relativní
Průmysl	25,9	12,7	13,2
Finance	25,2	23,3	1,9
Spotřební sektor	16,7	11,6	5,1
Energie	8,2	9,3	-1,1
Zdravotní péče	8,0	9,9	-2,0
Telekomunikace	5,9	2,3	3,6
Spotřební zboží	4,9	15,1	-10,2
Základní materiály	4,5	7,7	-3,2
Akcie veřejně prospěšných společností	2,7	3,3	-0,6
Technologie	0,9	1,5	-0,6
Nemovitosti	0,5	3,3	-2,8
Celkové vystavení sektoru	103,5	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,4	0,0	
Celkové vystavení akcií	103,9	100,0	

Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

EUR	Fond	Index	Relativní
FTSE 100	35,4	80,7	-45,3
FTSE 250	34,0	16,1	17,9
FTSE Smallcap	5,4	3,2	2,2
Mimo FTSE	29,1	0,0	29,1
Celkové vystavení uzavření trhu	103,9	100,0	
Index/klasifikovaný	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	103,9	100,0	

Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
Spojené království	80,7	100,0	-19,3
Irsko	6,0	0,0	6,0
Francie	2,8	0,0	2,8
Švýcarsko	2,4	0,0	2,4
Řecko	2,3	0,0	2,3
USA	2,2	0,0	2,2
Švédsko	1,7	0,0	1,7
Austrálie	1,2	0,0	1,2
Nizozemsko	1,0	0,0	1,0
Kazachstán	0,6	0,0	0,6
Ostatní	2,8	0,0	2,8
Celková geografická expozice	103,9	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	103,9	100,0	

Nejlepší pozice (% TNA)

	Odvětví ICB	Geografická oblast	Fond	Index	Relativní
LEGAL AND GENERAL GROUP PLC	Finance	Spojené království	4,5	0,7	3,8
SHELL PLC	Energie	Spojené království	4,3	6,0	-1,7
AVIVA PLC	Finance	Spojené království	4,3	0,7	3,6
INCHCAPE PLC	Průmysl	Spojené království	3,3	0,1	3,2
SERCO GROUP PLC	Průmysl	Spojené království	3,2	0,1	3,1
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	Finance	Spojené království	3,0	0,2	2,8
SANOFI	Zdravotní péče	Francie	2,8	0,0	2,8
DCC PLC	Průmysl	Spojené království	2,7	0,3	2,4
ROCHE HOLDING AG	Zdravotní péče	Švýcarsko	2,4	0,0	2,4
AIB GROUP PLC	Finance	Irsko	2,4	0,0	2,4

Nejlepší pozice s váhou nad normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
LEGAL AND GENERAL GROUP PLC	4,5	0,7	3,8
AVIVA PLC	4,3	0,7	3,6
INCHCAPE PLC	3,3	0,1	3,2
SERCO GROUP PLC	3,2	0,1	3,1
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	3,0	0,2	2,8
SANOFI	2,8	0,0	2,8
ROCHE HOLDING AG	2,4	0,0	2,4
AIB GROUP PLC	2,4	0,0	2,4
DCC PLC	2,7	0,3	2,4
HELLENIC TELECOM ORG SA	2,3	0,0	2,3

Nejlepší pozice s váhou pod normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
ASTRAZENECA PLC	0,0	5,5	-5,5
HSBC HOLDINGS PLC	0,0	4,4	-4,4
UNILEVER PLC	0,0	4,0	-4,0
DIAGEO PLC	0,0	3,5	-3,5
GLAXOSMITHKLINE PLC	0,0	3,3	-3,3
BP PLC	0,0	3,0	-3,0
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	0,0	3,0	-3,0
RIO TINTO PLC	0,0	2,3	-2,3
GLENCORE PLC	0,0	2,1	-2,1
RELX PLC	0,0	1,7	-1,7

Koncentrace pozic (% TNA)

	Fond	Index
10 nejlepších	32,9	37,0
20 nejlepších	53,3	51,5
50 nejlepších	86,9	69,7

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 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 zbyvajících jsou uvedeny v kategorii „Ostatní sektory“ nebo „Ostatní“.

Měna přisuzování	Britská libra (GBP)
Relativní výnos za jeden měsíc (%)	-0,56

Přispění pozice (%)

1 měsíc

	Celková relativní váha	Relativní přispění výkonnosti		Celková relativní váha	Relativní přispění výkonnosti
NEJLEPŠÍ PŘÍSPĚVATELÉ			NEJVĚŠÍ SNIŽOVATELÉ HODNOTY		
DIAGEO PLC	-3,5	0,27	HSBC HOLDINGS PLC	-4,0	-0,65
AIB GROUP PLC	2,9	0,22	BP PLC	-2,9	-0,41
AVIVA PLC	3,3	0,19	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	-2,7	-0,40
EXPERIAN PLC	-1,2	0,19	SHELL PLC	-1,7	-0,25
KOSMOS ENERGY LTD	1,0	0,18	INCHCAPE PLC	3,1	-0,23
ERICSSON	1,4	0,18	REDDE NORTHGATE PLC	1,7	-0,21
UNILEVER PLC	-3,9	0,15	KASPI/KZ JSC	0,6	-0,19
SCOTTISH MORTGAGE INVT TR PLC	-0,7	0,14	NAVIENT CORP	0,6	-0,18
FERGUSON PLC	-1,1	0,13	VISTRY GROUP PLC	1,3	-0,18
NATWEST GRP PLC(UNGTD)	1,7	0,12	MORGAN ADVANCED MATERIALS PLC	1,5	-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/uvedených níže.

Přispění sektoru/odvětví (%)

1 měsíc

PŘÍSPĚNÍ K RELATIVNÍ NÁVRATNOSTI

	Celková relativní váha	Výběr cenných papírů	Výběr sektoru/odvětví	Celkové relativní přispění
ODVĚTVÍ ICB				
Telekomunikace	3,0	0,20	0,07	0,27
Spotřební zboží	-10,2	-0,07	0,22	0,15
Nemovitosti	-2,7	0,03	0,10	0,13
Spotřební sektor	5,7	0,84	-0,74	0,11
Technologie	-0,6	-0,03	0,07	0,04
Akcie veřejně prospěšných společností	-0,7	0,00	-0,03	-0,02
Finance	1,8	-0,81	0,68	-0,13
Průmysl	12,4	0,80	-1,00	-0,20
Zdravotní péče	-2,1	-0,29	0,09	-0,21
Energie	-1,4	-0,02	-0,21	-0,23
Základní materiály	-5,3	0,08	-0,55	-0,47
Index / neklasifikované	0,1	0,00	0,00	0,00
Celková primární aktiva	0,0	0,74	-1,30	-0,56
Jiné*	0,0			0,00
CELKEM	0,0			-0,56

Příspěvek zeměpisných oblastí (%)

1 měsíc

PŘÍSPĚNÍ K RELATIVNÍ NÁVRATNOSTI

	Celková relativní váha	Výběr cenných papírů	Výběr zeměpisných oblastí	Celkové relativní přispění
Irsko	6,2	0,74	-0,27	0,48
Švédsko	1,4	0,18	0,00	0,18
Řecko	2,1	0,12	0,00	0,12
Francie	2,6	0,08	0,00	0,08
Nizozemsko	1,0	0,06	0,00	0,06
Německo	0,5	-0,02	0,00	-0,02
Austrálie	1,1	-0,14	0,00	-0,14
Švýcarsko	2,3	-0,16	0,00	-0,16
Kazachstán	0,6	-0,19	0,00	-0,19
Spojené království	-21,3	-1,16	-0,02	-1,18
Ostatní	3,5	0,16	0,04	0,20
Index / neklasifikované	0,1	0,00	0,00	0,00
Celková primární aktiva	0,0	-0,32	-0,25	-0,56
Jiné*	0,0			0,00
CELKEM	0,0			-0,56

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

Faktory ESG

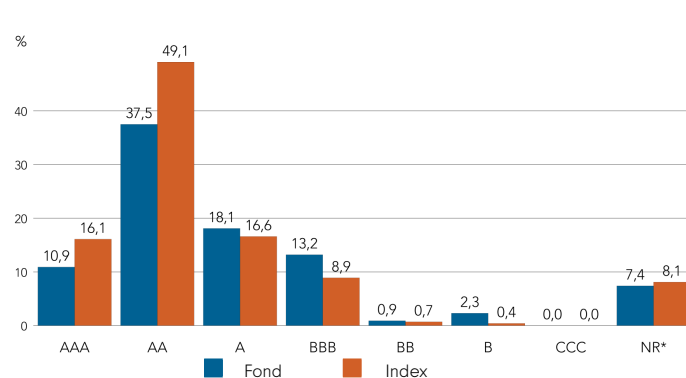
ESG jsou kritéria v oblasti „životního prostředí, sociální odpovědnosti a řízení a správy“, což jsou tři ústřední faktory používané pro posouzení udržitelnosti investice do cenných papírů emitenta. „Životní prostředí“ například může zahrnovat témata, jako jsou klimatická rizika a nedostatek přírodních zdrojů, „sociální odpovědnost“ může zahrnovat pracovní právní 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)	AAA	N/A
Vážený průměr uhlíkové intenzity (tCO ₂ e/\$M tržeb)	322,2	160,2
Uhlíková stopa (tCO ₂ /\$M investice)	223	117,7
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 (Spíčka), 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: Znárodnuje 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 nenesie 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 nenesie 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 nenesie 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 annualizovanou volatilitu a bude se mít za to, že dosahuje svých výnosů s nižším rizikem. Výpočet je standardní odchylkou 36 měsíčních výnosů vyjádřených jako annualizované číslo. Volatilita fondů a indexů jsou vypočteny nezávisle na sobě.

Relativní volatilita: koeficient vypočítaný srovnáním annualizované volatility fondu a annualizované 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 annualizovaných 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 výkvyv trhu (vyjádřená 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 annualizovaný nadměrný výnos ekvivalentní k hodnotě odchylky výkonnosti fondu a indexu. Vyjadřuje poměr annualizovaného 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 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 aktualizovala 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., Želiezovská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, Česká republika. Vydatel společnosti FIL (Luxembourg) S.A., které bylo uděleno povolení a podléhá dohledu dozorcí 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 28683 T1a