

## Strategie

Správci uplatňují přístup tematický, zdola nahoru a zaměřují se na inovativní společnosti, které nabízejí růst a kvalitu za rozumnou cenu. Správci jsou přesvědčeni, že klíčovým dlouhodobým hnacím motorem růstu zisků a výše cen akcií jsou inovace, díky nimž mohou inovativní společnosti překonat širší akciové trhy. Snaží se využít zrychlení inovací v Číně na základě svých odborných znalostí inovací v oblasti technologií, životního stylu a životního prostředí. Správci se snaží rozpoznat společnosti, které jsou iniciátory nebo osvojitelé inovací. Iniciátoři inovace rozvíjejí nebo na nich pracují. Zatímco osvojitelé inovací jsou ti, kteří inovace využívají ve své stávající obchodní činnosti. Součástí investičního procesu je zhodnocení ESG. Fond může investovat do jakékoli společnosti, která splňuje kritéria expozice vůči inovativním společnostem v Číně, což zajišťuje široký investiční prostor a snižuje překryv s obecnými čínskými fondy. Správci berou v úvahu dynamiku společnosti ve střednědobém období, což jim umožňuje investovat do rychle rostoucích podniků v raných fázích inovativních přechodů.

## Investiční cíl a politika

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

**Investiční politika:** Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které jsou kotovány, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v regionu Velké Číny, a to včetně Číny, Hongkongu, Macau nebo Tchaj-wanu. Tyto investice jsou považovány za inovativní v oblasti technologií (jako je umělá inteligence, digitalizace, robotika a mobilita budoucnosti), životního stylu (zdraví, vzdělání a bohatství) a ekologie (čistá energie, ochrana životního prostředí a cirkulární ekonomika). Tyto investice mohou směřovat do rozvíjejících se trhů. Fond může jako doplněk svých aktiv také investovat do ziskových tržních nástrojů. Fond investuje minimálně 50 % svých aktiv do cenných papírů společností s příznivými charakteristikami ochrany životního prostředí, sociálních věcí a správy (ESG). Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

čínské akcie třídy A a B (přímo a/nebo nepřímo): až 100 %  
čínské akcie třídy A kotované na trhu ChiNext nebo STAR board: až 100 %  
čínské akcie třídy A prostřednictvím statusu QFI: méně než 70 %  
Deset největších holdingových společností fondu může tvořit 50 nebo více procent fondu, což povede ke vzniku koncentrovaného portfolia.

**Investiční proces:** Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další parametry, stejně jako vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer zároveň při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování pozitivních charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Fond dodržuje standardy rámce udržitelného investování společností Fidelity. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG“.

**Deriváty a techniky:** Fond může deriváty využívat ke snížení rizika, k zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

**Referenční hodnota:** MSCI China All Shares Index, tj. index, který nezohledňuje charakteristiky ESG. Využití: určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

## 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. Tento fond investuje do rozvíjejících se trhů, které mohou být méně stabilní než jiné rozvinutější trhy. 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. Zaměření investičního manažera na cenné papíry emitentů, které vykazují příznivé charakteristiky ESG nebo udržitelnosti investic, může příznivě či nepříznivě ovlivnit investiční výkonnost fondu v porovnání s podobnými fondy bez tohoto zaměření. Finanční prostředky podléhají poplatkům a výdajům. Poplatky a výdaje snižují potenciální růst investice. To znamená, že zpět můžete dostat méně, než jste investovali. Náklady se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měny a směnných kurzů. Před provedením jakýchkoli konečných investičních rozhodnutí si přečtěte prospekt fondu a také klíčové informace pro investory (KID). Při zahrnování aspektů podporovaného fondu souvisejících s udržitelností by měly být při rozhodování o investicích brány v úvahu všechny charakteristiky nebo cíle podporovaného fondu, jak je podrobně uvedeno v prospektu.

## Fakta o fondu

**Datum založení:** 23.11.09

**Manažer fondu:** Tina Tian, Casey McLean

**Jmenovaný do fondu:** 24.02.21, 24.02.21

**Roky ve Fidelity:** 8, 8

**Velikost fondu:** \$ 147m

**Počet pozic ve fondu\*:** 55

**Referenční měna fondu:** Americký dolar (USD)

**Domicil fondu:** Lucembursko

**Právní struktura fondu:** SICAV

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

**Kapitálová záruka:** Ne

\*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:** 23.11.09

**Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií:** 11,17

**ISIN:** LU0455707207

**SEDOL:** B4KJ026

**Číslo WK:** A1CZ94

**Bloomberg:** FIDCAUS LX

**Typ distribuce:** Výnos

**Frekvence rozdělení:** Roční

**Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok:** 1,95% (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 glosář. Vzhledem k tomu, že některé ratingové agentury mohou k vypracování svých hodnocení využít předchozích výsledků, ty nejsou spolehlivým ukazatelem výsledků budoucích .

**Scope Rating:** (D)

## Ukazatel rizik



Indikátor rizika předpokládá, že produkt bude ve vašem držení 4 roky. Skutečné riziko se může výrazně lišit v případě, že si necháte investici vyplatit již v počáteční fázi, a tedy i návratnost bude nižší.

Souhrnný indikátor rizika představuje vodítko pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s ostatními produkty. Definuje pravděpodobnost toho, že produkt bude finančně ztrátový kvůli nečekaným pohybům na trzích nebo z toho důvodu, že vám nebudeme schopni vyplatit investovanou částku. Tento produkt jsme klasifikovali jako 5 ze 7, což představuje třídu se středním rizikem. Znamená to střední úroveň potenciální ztráty v reakci na budoucí výkonnost, kde by mohly mít nepříznivé tržní podmínky dopad na schopnost vyplatit vám investovanou částku. Návratnost se může zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měnových kurzů. Součástí tohoto produktu není žádná ochrana před budoucí změnou výkonnosti trhu a existuje proto riziko ztráty části nebo celé vaší investice. Pokud vám společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. nebude schopna vyplatit vaši investovanou částku, můžete o ni přijít.

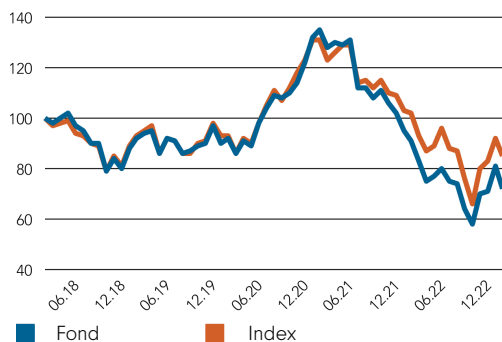
Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí návratnost. Návratnost fondu se může zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měnových kurzů. Podporovaná investice se týká nabytí jednotek nebo akcií ve fondu, nikoli v podkladovém aktivu vlastněném fondem.

## Srovnávač(e) výkonnosti

Peer Group Universe Morningstar EAA Fund Greater China Equity  
 Tržní index od 24.02.21 MSCI China All Shares Index (Net)

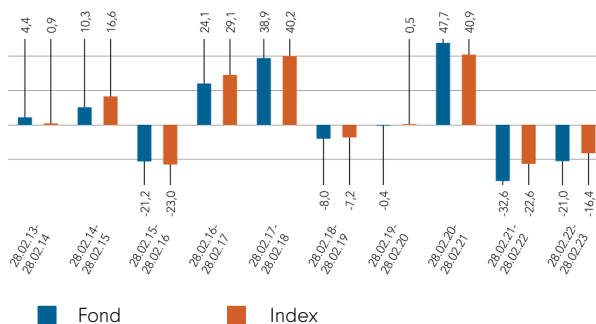
Tržní index je uveden pouze pro účely srovnání, jen pokud není určeno jinak v části „Cíle a investiční zásady“ na straně 1. Stejný index je použit v tabulce určování pozic v informačním listu. V případě, že datum účinnosti současného tržního indexu následuje po datu vzniku tříd akcií, je celá historie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

## Kumulativní výkonnost v USD (změna základu na 100)

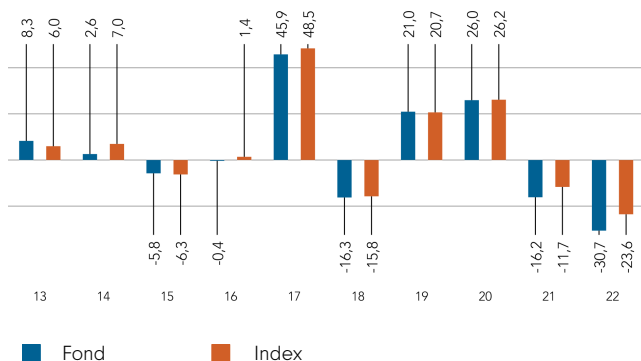


Výkonnost je uvedena za posledních pět let (nebo od založení fondů založených během tohoto období).

## Výkonnost pro období 12 měsíců v USD (%)



## Výkonnost pro kalendářní roky v USD (%)



## Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	26,18	Anualizovaná alfa	-4,63
Relativní volatilita	1,03	Beta	1,00
Sharpeho poměr: fond	-0,33	Anualizovaná chyba sledování (v %)	6,92
Sharpeho poměr: index	-0,15	Informační poměr	-0,68
		R <sup>2</sup>	0,93

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

## Výkonnost k 28.02.23 v USD (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 23.11.09*
Kumulativní růst fondu	-10,6	2,6	1,5	-21,0	-21,4	-28,0	16,6
Kumulativní růst indexu	-7,8	6,5	2,4	-16,4	-8,8	-14,9	56,7
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	-21,0	-7,7	-6,4	1,2
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	-16,4	-3,0	-3,2	3,4

## Pořadí v rámci Peer Group Universe

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let
Y-ACC-USD	21	20	11	15	19	18
Celkový počet fondů	24	23	23	23	20	18
Kvartilní pořadí**	4	4	2	3	4	4

Výše uvedené údaje zahrnují výkon před změnou fondu 24 February 2021 z původního fondu Fidelity Funds – China Opportunities Fund. Výsledků před tímto datem bylo dosaženo za okolností, které již neplatí. Zdrojem výkonnosti a volatilitu fondu a opatření proti riziku je společnost Fidelity. Výkonnost je uvedena bez vstupního poplatku. Základ: nav-nav s reinvestovaným ziskem v USD, po odečtení poplatků. Pokud od investice odečtete vstupní poplatek 5,25 %, odpovídá to snížení roční míry růstu 6 % po dobu 5 let na 4,9 %. Jedná se o nejvyšší vstupní poplatek, který může být odečten. Pokud je vstupní poplatek nižší než 5,25 %, dopad na celkovou výkonnost bude menší. Zdrojem tržních indexů je společnost RIMES, ostatní údaje pocházejí od třetích stran - poskytovatelů informací, jako je např. Morningstar.

\*Datum počátku výkonnosti.

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

## Úvod

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

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

Část „Definice“ poskytuje podrobnější vysvětlení jednotlivých prvků tabulky.

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

## Jak jsou data počítána a představována

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

- **Úhrn:** všechny investice (včetně derivátů) spojené s určitou emitující společností byly spojeny, aby vytvořily celkový procentní podíl v každé společnosti. Souhrnný podíl je uveden v tomto informačním listu jako pozice. V případě, že je společnost kótována ve dvou různých zemích, každá kotace může být považována za samostatnou emitující společnost. 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	97,2
Jiné	0,0
Neinvestovaná hotovost	2,8

### 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).

### Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Sektor GICS	Fond	Index	Relativní
Spotřební sektor	22,5	19,8	2,7
Informační technologie	20,7	9,5	11,2
Průmysl	17,2	9,9	7,3
Komunikační služby	10,7	11,6	-1,0
Zdravotní péče	8,0	7,3	0,7
Finance	6,1	16,3	-10,2
Materiály	3,7	7,5	-3,8
Akcie veřejně prospěšných společností	2,3	2,9	-0,6
Nemovitosti	2,2	2,7	-0,5
Spotřební zboží	1,9	9,8	-7,9
Energie	1,8	2,7	-0,9
<b>Celkové vystavení sektoru</b>	<b>97,2</b>	<b>100,0</b>	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
<b>Celkové vystavení akcií</b>	<b>97,2</b>	<b>100,0</b>	

### Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

USD	Fond	Index	Relativní
>10 mld.	64,0	64,6	-0,5
5-10 mld.	4,8	17,2	-12,4
1-5 mld.	23,8	13,2	10,7
0-1 mld.	1,9	0,1	1,7
<b>Celkové vystavení uzavření trhu</b>	<b>94,5</b>	<b>95,0</b>	
Index/klasifikovaný	2,7	5,0	
<b>Celkové vystavení akcií</b>	<b>97,2</b>	<b>100,0</b>	

### Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
Čína	82,8	99,4	-16,6
Tchaj-wan	5,8	0,0	5,8
Korea (Jižní)	3,3	0,0	3,3
Hongkong	2,0	0,5	1,5
Spojené státy	1,4	0,1	1,3
Nizozemsko	1,1	0,0	1,1
Japonsko	0,7	0,0	0,7
<b>Celková geografická expozice</b>	<b>97,2</b>	<b>100,0</b>	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
<b>Celkové vystavení akcií</b>	<b>97,2</b>	<b>100,0</b>	

### Vystavení regionu (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
Rozvíjející se trhy Asie	92,0	99,4	-7,4
Asijské Tichomoří (mimo Japonsko)	2,0	0,5	1,5
Severní Amerika	1,4	0,1	1,3
Evropa (eurozóna)	1,1	0,0	1,1
Japonsko	0,7	0,0	0,7
<b>Celkové vystavení regionu</b>	<b>97,2</b>	<b>100,0</b>	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
<b>Celkové vystavení akcií</b>	<b>97,2</b>	<b>100,0</b>	

### Nejlepší pozice (% TNA)

	Sektor GICS	Geografická oblast	Fond	Index	Relativní
TENCENT HLDGS LTD	Komunikační služby	Čína	8,3	7,8	0,6
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Spotřební sektor	Čína	5,7	4,6	1,1
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Informační technologie	Tchaj-wan	4,8	0,0	4,8
MEITUAN	Spotřební sektor	Čína	4,1	2,5	1,6
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	Finance	Čína	3,6	1,5	2,0
JD.COM INC	Spotřební sektor	Čína	3,2	1,4	1,9
GLODON CO LTD	Informační technologie	Čína	3,0	0,0	3,0
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY	Informační technologie	Čína	3,0	0,4	2,5
LENOVO GROUP LTD	Informační technologie	Čína	2,9	0,2	2,7
TRIP.COM GROUP LTD	Spotřební sektor	Čína	2,7	0,5	2,2

### Nejlepší pozice s váhou nad normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO	4,8	0,0	4,8
GLODON CO LTD	3,0	0,0	3,0
LENOVO GROUP LTD	2,9	0,2	2,7
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY	3,0	0,4	2,5
SHENZHEN GAS CORPORATION LTD	2,3	0,0	2,3
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	2,2	0,0	2,2
TRIP.COM GROUP LTD	2,7	0,5	2,2
SHANDONG SNCR FUNL MTRL CO LTD	2,1	0,0	2,1
MILKYWAY CHEMICAL SUPPLY CHAIN	2,1	0,0	2,1
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	2,0	0,0	2,0

### Nejlepší pozice s váhou pod normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	0,0	2,8	-2,8
PING AN INS GROUP CO CHINA LTD	0,0	1,9	-1,9
CHINA CONSTRUCTION BANK	0,0	1,7	-1,7
INDUSTRIAL & COML BK CHINA	0,0	1,1	-1,1
BAIDU INC	0,0	1,1	-1,1
WULIANGYE YIBIN CO LTD	0,0	1,0	-1,0
BANK OF CHINA LTD	0,0	1,0	-1,0
BYD CO LTD	0,4	1,2	-0,8
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC	0,0	0,7	-0,7
XIAOMI CORP	0,0	0,7	-0,7

### Koncentrace pozic (% TNA)

	Fond	Index
10 nejlepších	41,3	26,6
20 nejlepších	62,7	35,5
50 nejlepších	95,6	48,6

#### Definice termínů:

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

**Nejlepší pozice:** společnosti, do kterých je efektivně 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.

## 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](http://www.fidelityinternational.com).

## Charakteristiky udržitelnosti (28.02.2023)

	Fond	Index
Hodnocení ESG fondu dle MSCI (AAA-CCC)	BBB	N/R
Vážený průměr uhlíkové intenzity (tCO <sub>2</sub> e/\$M tržeb)	60	266,8
Uhlíková stopa (tCO <sub>2</sub> /\$M investice)	22,2	359,6
Klasifikace dle SFDR	8	N/A

N/A - Nelze použít  
 N/R - Nehodnoceno.

Hodnocení ESG fondu vychází ze stavu k 31.12.22 s 82% pokrytím cennými papíry. Údaje o uhlíkové intenzitě a uhlíkové stopě vychází ze stavu k 28.02.23 s 94,6% pokrytím cennými papíry.

## Glosář

**Hodnocení ESG fondu dle MSCI:** Značí hodnocení fondů v oblasti ESG na základě skóre kvality, které fondu udělila společnost MSCI. Může nabývat hodnot AAA, AA (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 (bez hotovosti), datum držby fondu musí být méně než jeden rok a fond musí disponovat alespoň deseti cennými papíry.

**Vážený průměr uhlíkové intenzity:** vypočítá se jako součet vah jednotlivých portfolií vynásobený emisemi CO<sub>2</sub>e na 1 milion USD výnosů z každé držby. Tato metrika poskytuje přehled expozice fondu vůči společnostem s vysokými emisemi uhlíku a zahrnuje emise CO<sub>2</sub> 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.

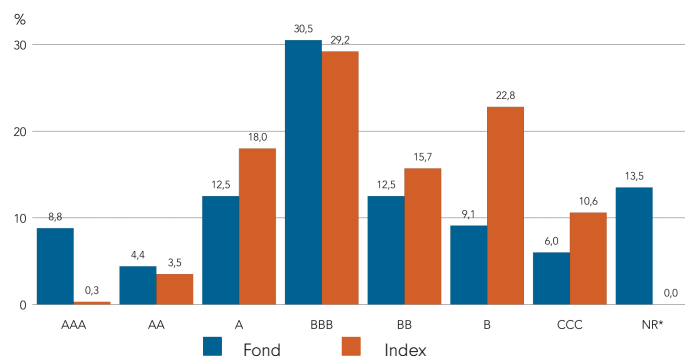
**Distribuce hodnocení MSCI:** Znárodnuje procentuální rozdělení hodnocení ESG ve fondu na základě čisté hodnoty aktiv investic s výjimkou peněžních prostředků, fondů likvidity, derivátů a ETF.

Informace o charakteristikách udržitelnosti naleznete dle znění nařízení SFDR na adrese <https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures>

## Prohlášení

Zdroj hodnocení ESG: ©2023 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. 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.

## Distribuce hodnocení MSCI % (28.02.2023)



## 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 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 výkonosti fondu a indexu:** míra, která vyjadřuje, jak fond kopíruje index, se kterým je porovnáván. Jde o standardní odchylku nadměrné výkonosti fondu. Čím je odchylka výkonosti 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 výkonosti fondu a indexu. Vyjadřuje poměr anualizovaného nadměrného výnosu fondu a odchylku výkonosti fondu a indexu.

**R<sup>2</sup>:** 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 % výkonosti fondu může být vysvětleno kolísáním indexu. Pokud má R<sup>2</sup> 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: výkonostní poplatky (v případě potřeby); náklady na transakce v portfoliu s výjimkou vstupního/výstupního poplatku zrazeného 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 výkonostních 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 výkonosti 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 výkonosti 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.

**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 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 podfondů a jeho podfondových 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 - © 2023 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 KID (Sdělení klíčových informací) – 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., Zeletavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, Česká republika. Vydalá společnost FIL (Luxembourg) S.A., které bylo uděleno povolení a podléhá dohledu dozorců 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 52705 T1b